

**ANALISIS PENGUKURAN KINERJA REKSA DANA SAHAM  
MENGUNAKAN METODE *SHARPE*, METODE *TREYNOR*, DAN  
METODE *JENSEN*  
(Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014)**

**SKRIPSI**

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi  
Universitas Negeri Yogyakarta  
sebagai Persyaratan guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi



**Disusun Oleh :  
Bernadiaz Danuarta  
10408144027**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN – JURUSAN MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI YOGYAKARTA  
2015**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**ANALISIS PENGUKURAN KINERJA REKSA DANA SAHAM  
MENGUNAKAN METODE *SHARPE*, METODE *TREYNOR*, DAN  
METODE *JENSEN*  
(Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014)**

Oleh:

**BERNADIAZ DANUARTA**

10408144027

Telah disetujui dan disahkan oleh Dosen Pembimbing untuk dipertahankan dan  
diujikan di depan Tim Penguji Skripsi Jurusan Manajemen

Fakultas Ekonomi

Universitas Negeri Yogyakarta

Yogyakarta, 30 Juni 2015

Menyetujui,

Pembimbing



Lina Nur Hidayati, M.M.

NIP. 19811022 200501 2 001

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul:

**“ANALISIS PENGUKURAN KINERJA REKSA DANA SAHAM  
MENGUNAKAN METODE *SHARPE*, METODE *TREYNOR*, DAN  
METODE *JENSEN* (Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014)”**

Oleh:

Bernadiaz Danuarta

NIM. 10408144027

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Skripsi Program Studi Manajemen  
Universitas Negeri Yogyakarta, pada tanggal 2 Juli 2015 Dinyatakan Lulus dan  
Telah Memenuhi Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi.

### DEWAN PENGUJI

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
Winarno, M.Si.	Ketua Penguji		29/7
Lina Nur Hidayati, M.M.	Sekretaris Penguji		31/7
Musaroh, M.Si.	Penguji Utama		24/7

Yogyakarta, 31 Juli 2015

Fakultas Ekonomi

Dekan



Dr. Sugiharsono, M.Si.

NIP. 19550328 198303 1 002

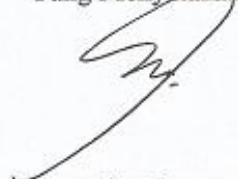
## SURAT PERNYATAAN

Nama : Bernadiaz Danuarta  
NIM : 10408144027  
Program Studi : Manajemen  
Fakultas : Ekonomi  
Judul Penelitian : “Analisis Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*, dan Metode *Jensen* (Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014) “

Menyatakan bahwa penelitian ini merupakan hasil karya saya sendiri dan sepanjang pengetahuan saya tidak berisi materi yang dipublikasikan atau ditulis oleh orang lain atau telah digunakan sebagai prasyarat penyelesaian studi di perguruan tinggi lain, kecuali pada bagian tertentu yang saya ambil sebagai acuan atau kutipan dengan mengikuti tata penulisan karya ilmiah yang telah lazim.

Yogyakarta, Juni 2015

Yang Menyatakan



Bernadiaz Danuarta

NIM. 10408144027

## **MOTTO**

Orang yang tak berpengalaman mendapat kebodohan, tetapi orang  
yang bijak bermahkotakan pengetahuan  
(Amsal 14:18)

KEEP MOVING FORWARD,  
NOTHING IS IMPOSSIBLE  
ORA ET LABORA  
(Bernadiaz D.)

## **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini kupersembahkan untuk kedua orang tua yang telah  
membimbingku dari kecil hingga saat ini

Semoga karya ini dapat menjadi permulaan dari perjalananku dalam  
membahagiakan kedua orangtua dan keluarga kecilku... kelak...

**ANALISIS PENGUKURAN KINERJA REKSA DANA SAHAM  
MENGUNAKAN METODE *SHARPE*, METODE *TREYNOR*, DAN  
METODE *JENSEN***

**(Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014)**

Oleh :

Bernadiaz Danuarta

NIM. 10408144027

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja Reksa Dana saham berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen* serta mengetahui perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* pada periode penelitian. Kinerja *benchmark* pada penelitian ini menggunakan IHSG.

Penelitian ini menggunakan desain deskriptif kuantitatif. Populasi penelitian meliputi seluruh Reksa Dana saham yang terdaftar dan aktif pada Bursa Efek Indonesia sampai tanggal 31 Desember 2014 yang berjumlah 165 Reksa Dana saham. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 51 Reksa Dana saham sebagai sampel penelitian. Variabel dalam penelitian ini adalah *return* Reksa Dana saham, *return* pasar, dan keuntungan bebas risiko. Metode analisis data menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen*,.

Berdasarkan hasil analisis data menggunakan metode *Sharpe* dan *Treynor* menunjukkan hasil yang sama, pada tahun 2012 terdapat 36 Reksa Dana saham dengan kinerja positif dan 15 Reksa Dana saham dengan kinerja negatif. Pada tahun 2012 terdapat 6 Reksa Dana saham dengan kinerja positif dan 45 Reksa Dana saham dengan kinerja negatif. Pada tahun 2013 terdapat 50 Reksa Dana saham dengan kinerja positif dan 1 Reksa Dana saham dengan kinerja negatif. Menurut metode *Jensen* dengan *benchmark* IHSG pada tahun 2012 terdapat 14 Reksa Dana saham dengan kinerja positif dan 37 Reksa Dana saham dengan kinerja negatif. Pada tahun 2013 terdapat 18 Reksa Dana saham dengan kinerja positif dan 33 Reksa Dana saham dengan kinerja negatif. Pada tahun 2014 terdapat 24 Reksa Dana saham dengan kinerja positif dan 27 Reksa Dana saham dengan kinerja negatif. Berdasarkan hasil perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan *benchmark* pada tahun 2012 terdapat 13 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja di atas pasar (*outperform*) dan 38 Reksa Dana saham dengan kinerja di bawah pasar (*underperform*). Pada tahun 2013 terdapat 14 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja di atas pasar (*outperform*) dan 37 Reksa Dana saham dengan kinerja di bawah pasar (*underperform*). Pada tahun 2014 terdapat 36 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja di atas pasar (*outperform*) dan 15 Reksa Dana saham dengan kinerja di bawah pasar (*underperform*).

Kata Kunci : *Risk-Adjusted Return*, metode *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen*,

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan berkat dan rahmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Skripsi dengan judul “Analisis Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*, dan Metode *Jensen* (studi pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014)”. Tugas Akhir Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Yogyakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya, tanpa bimbingan, bantuan, serta dorongan dari berbagai pihak, Tugas Akhir Skripsi ini tidak dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Rochmat Wahab, M.A., Rektor Universitas Negeri Yogyakarta.
2. Dr. Sugiharsono, M.Si., Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Yogyakarta.
3. Setyabudi Indartono, Ph.D., Ketua Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Yogyakarta.
4. Lina Nur Hidayati, MM., selaku Dosen Pembimbing sekaligus Sekertaris Penguji yang telah memberikan bimbingan, masukan, motivasi serta ilmu kepada penulis dalam menyusun skripsi ini dengan baik.
5. Musaroh, M.Si., selaku dosen Narasumber yang telah memberikan saran, motivasi, dan masukan guna menyempurnakan penulisan skripsi ini.



6. Seluruh dosen beserta *staff* dari Universitas Negeri Yogyakarta yang telah memberikan ilmu serta telah membantu selama proses perkuliahan.
7. Kedua orang tua yang selalu mendukung dan memberikan motivasi kepadaku sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.
8. Eyang Darmo Pawiro yang sudah merawat dan menjagaku dari kecil serta memberikan nasihat-nasihat kepadaku.
9. Adikku Wildan Kristian Pamungkas yang dengan rela hati bersedia meminjamkan *notebook* selama proses pembuatan tugas akhir skripsi.
10. Teman-teman yang secara khusus memberikan perhatian lebih untuk selalu menyemangatiku.
11. Teman-teman satu angkatan Manajemen UNY 2010 yang telah membantu serta memberikan motivasi baik saat di dalam ataupun di luar kampus.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Kritik dan saran yang membangun sangat diperlukan untuk menghasilkan karya yang lebih baik. Semoga skripsi ini dapat menjadi karya yang bermanfaat terutama di bidang ilmu pengetahuan.

Yogyakarta, Juni 2015

Penulis



Bernadiaz Danuarta

## DAFTAR ISI

<b>PERSETUJUAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>MOTTO.....</b>	<b>v</b>
<b>PERSEMBAHAN.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
<b>A. Latar Belakang Masalah .....</b>	<b>1</b>
<b>B. Identifikasi Masalah .....</b>	<b>7</b>
1. Investor kesulitan dalam menentukan keputusan investasi yang tepat. ....	7
2. Investor kesulitan dalam mengukur tingkat <i>risk</i> dan <i>return</i> dari portofolio Reksa Dana saham. ....	7
3. Hasil penelitian terdahulu yang belum konsisten, terdapat perbedaan hasil penelitian satu dengan penelitian yang lain.....	8
<b>C. Pembatasan Masalah .....</b>	<b>8</b>
<b>D. Perumusan Masalah .....</b>	<b>8</b>
<b>E. Tujuan Penelitian.....</b>	<b>8</b>
<b>F. Manfaat Penelitian.....</b>	<b>9</b>
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>10</b>
<b>A. Landasan Teori .....</b>	<b>10</b>
1. Investasi.....	10
2. Pasar Modal.....	11
3. Reksa Dana.....	12
4. Metode Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham.....	21
<b>B. Penelitian yang Relevan .....</b>	<b>23</b>
<b>C. Kerangka Pikir .....</b>	<b>25</b>
1. Metode <i>Sharpe</i> .....	25
2. Metode <i>Treynor</i> .....	26
3. Metode <i>Jensen (Alpha Jensen)</i> .....	27
<b>D. Paradigma Penelitian.....</b>	<b>29</b>
<b>E. Pertanyaan Penelitian.....</b>	<b>30</b>

1. Bagaimana kinerja Reksa Dana saham berdasarkan metode <i>Sharpe</i> , <i>Treynor</i> , dan <i>Jensen</i> , periode 2012–2014?.....	30
2. Reksa Dana mana yang memiliki kinerja <i>outperform</i> dan <i>underperform</i> terhadap IHSG periode 2012-2014?.....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>31</b>
<b>A. Desain Penelitian .....</b>	<b>31</b>
<b>B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....</b>	<b>31</b>
1. <i>Rate of Return</i> Reksa Dana .....	31
2. Tingkat Pengembalian Pasar .....	32
3. <i>Risk Free</i> .....	32
<b>C. Populasi dan Sampel.....</b>	<b>33</b>
1. Populasi .....	33
2. Sampel.....	33
<b>D. Tempat dan Waktu Penelitian .....</b>	<b>34</b>
<b>E. Teknik Analisis Data.....</b>	<b>34</b>
1. Mengumpulkan data NAB mingguan masing-masing Reksa Dana saham yang dijadikan sampel. Kemudian mengumpulkan data pergerakan IHSG dan <i>BI rate</i> selama periode pengukuran.....	34
2. Menghitung <i>Return</i> masing-masing Reksa Dana saham dan <i>return</i> rata-rata IHSG sebagai <i>benchmark</i> serta <i>risk free</i> berdasarkan <i>BI rate</i> .....	34
3. Menghitung risiko berdasarkan standar deviasi ( $\sigma$ ) dan <i>Beta</i> ( $\beta$ ).....	34
4. Melakukan analisis penghitungan menggunakan <i>Risk-Adjusted Return</i> dengan metode <i>Sharpe</i> . .....	34
5. Melakukan analisis penghitungan menggunakan <i>Risk-Adjusted Return</i> dengan metode <i>Treynor</i> .....	35
6. Melakukan analisis penghitungan menggunakan <i>Risk-Adjusted Return</i> dengan metode <i>Jensen</i> . .....	36
7. Membandingkan hasil kinerja masing-masing Reksa Dana saham berdasarkan setiap metode yang digunakan dengan <i>return benchmark</i> (IHSG).....	36
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>37</b>
<b>A. Deskripsi Data .....</b>	<b>37</b>
1. Jenis Data dan Teknik Pengambilan Data .....	37
2. Seleksi Sampel .....	37
3. Hasil Deskripsi Data selama Periode Penelitian .....	38
<b>B. Hasil Penelitian.....</b>	<b>42</b>
1. Hasil Rata-rata <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham .....	42

2. Hasil Rata-rata <i>Return</i> Mingguan <i>Benchmark</i> (IHSG) .....	44
3. Hasil Rata-rata <i>Return</i> Mingguan Investasi Bebas Risiko .....	45
4. Hasil Perhitungan Kinerja Menggunakan Metode <i>Sharpe</i> .....	46
5. Hasil Perhitungan Kinerja Menggunakan Metode <i>Treynor</i> .....	48
6. Hasil Perhitungan Kinerja Menggunakan Metode <i>Jensen</i> .....	50
7. Hasil Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham dan <i>Benchmark</i> .....	51
<b>C. Pembahasan</b> .....	<b>53</b>
1. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode <i>Sharpe</i> .....	53
2. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode <i>Treynor</i> .....	57
3. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode <i>Jensen</i> .....	62
4. Perbandingan Hasil Kinerja masing-masing Metode <i>Risk-Adjusted</i> <i>Return</i> . ....	66
5. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja <i>Benchmark</i> ...	69
6. Reksa Dana Saham yang memiliki Kinerja Positif dan <i>Outperform</i> terhadap Kinerja <i>Benchmark</i> .....	73
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>77</b>
<b>A. Simpulan</b> .....	<b>77</b>
1. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode <i>Sharpe</i> .....	77
2. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode <i>Treynor</i> .....	78
3. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode <i>Jensen</i> .....	80
4. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja <i>Benchmark</i> ...	81
5. Reksa Dana Saham yang Memiliki Kinerja Positif dan <i>Outperform</i> .....	82
<b>B. Keterbatasan Penelitian</b> .....	<b>82</b>
<b>C. Saran</b> .....	<b>83</b>
1. Bagi Investor .....	83
2. Bagi Peneliti Selanjutnya .....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>84</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>86</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Aktiva Bersih Industri Reksa Dana.....	3
Tabel 4.1 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 dengan metode <i>Sharpe</i> .....	53
Tabel 4.2 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2012 dengan metode <i>Sharpe</i> .....	54
Tabel 4.3 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 dengan metode <i>Sharpe</i> .....	54
Tabel 4.4 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2013 dengan metode <i>Sharpe</i> .....	55
Tabel 4.5 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 dengan metode <i>Sharpe</i> .....	56
Tabel 4.6 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2014 dengan metode <i>Sharpe</i> .....	57
Tabel 4.7 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 dengan metode <i>Treynor</i> .....	57
Tabel 4.8 Reksa Dana saham terbaik dengan metode <i>Treynor</i> pada tahun 2012 .	58
Tabel 4.9 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 dengan metode <i>Treynor</i> .....	59
Tabel 4.10 Reksa Dana saham terbaik dengan metode <i>Treynor</i> pada tahun 2013 .....	60
Tabel 4.11 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 dengan metode <i>Treynor</i> .....	60
Tabel 4.12 Reksa Dana saham terbaik dengan metode <i>Treynor</i> pada tahun 2014 .....	61
Tabel 4.13 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 dengan metode <i>Jensen</i> .....	62
Tabel 4.14 Reksa Dana saham terbaik dengan metode <i>Jensen</i> pada tahun 2012 .....	63
Tabel 4.15 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 dengan metode <i>Jensen</i> .....	63
Tabel 4.16 Reksa Dana saham terbaik dengan metode <i>Jensen</i> pada tahun 2013 .....	64
Tabel 4.17 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 dengan metode <i>Jensen</i> .....	65
Tabel 4.18 Reksa Dana saham terbaik dengan metode <i>Jensen</i> pada tahun 2014 .....	66
Tabel 4.19 Hasil Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja <i>Benchmark</i> pada tahun 2012 .....	69

Tabel 4.20 Kinerja <i>Benchmark</i> dan Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2012 .....	70
Tabel 4.21 Hasil Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja <i>Benchmark</i> pada tahun 2012 .....	71
Tabel 4.22 Kinerja <i>Benchmark</i> dan Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2013 .....	71
Tabel 4.23 Hasil Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja <i>Benchmark</i> pada tahun 2014 .....	72
Tabel 4.24 Kinerja <i>Benchmark</i> dan Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2014 .....	73
Tabel 4.25 Kinerja Reksa Dana saham OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i> dengan metode <i>Sharpe</i> , <i>Treynor</i> , dan <i>Jensen</i> .....	74
Tabel 4.26 Perbandingan Kinerja Reksa Dana saham OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i> dengan Kinerja <i>Benchmark</i> .....	75

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1. Kinerja rata-rata 51 Reksa Dana saham, IHSG dan BI <i>rate</i> pada tahun 2012 .....	39
Grafik 4.2. Kinerja rata-rata 51 Reksa Dana saham, IHSG dan BI <i>rate</i> pada tahun 2013 .....	40
Grafik 4.3. Kinerja rata-rata 51 Reksa Dana saham, IHSG dan BI <i>rate</i> pada tahun 2014 .....	41
Grafik 4.4. Perbandingan metode <i>Sharpe</i> dan <i>Treynor</i> pada tahun 2012 .....	67
Grafik 4.5. Perbandingan metode <i>Sharpe</i> dan <i>Treynor</i> pada tahun 2013 .....	67
Grafik 4.6. Perbandingan metode <i>Sharpe</i> dan <i>Treynor</i> pada tahun 2014 .....	68

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.1 Sampel Manajer Investasi dan Produk Reksa Dana Saham .....	87
Lampiran 2.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012.....	89
Lampiran 3.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013.....	115
Lampiran 4.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014.....	141
Lampiran 5.1 <i>BI rate</i> Tahunan, Mingguan, Akumulasi <i>Return Risk Free</i> dan Rata-rata <i>Return Risk Free</i> pada tahun 2012, 2013 dan 2014.....	167
Lampiran 6.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012.....	170
Lampiran 7.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013.....	171
Lampiran 8.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan <i>Return</i> Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014.....	172
Lampiran 9.1 Akumulasi dan rata-rata return mingguan Reksa Dana Saham dan <i>Benchmark</i> (IHSG) pada tahun 2012, 2013 dan 2014.....	173
Lampiran 10.1 Standar Deviasi <i>Return</i> Reksa Dana Saham dan <i>Return</i> Pasar (IHSG) pada tahun 2012, 2013, dan 2014.....	175
Lampiran 11.1 <i>Beta</i> ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan <i>proxy</i> IHSG pada tahun 2012 .....	177
Lampiran 12.1 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan <i>Risk-Adjusted</i> <i>Return</i> dengan metode <i>Sharpe</i> pada tahun 2012 .....	183
Lampiran 13.1 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan <i>Risk-Adjusted</i> <i>Return</i> dengan metode <i>Treynor</i> pada tahun 2012 dengan <i>proxy</i> IHSG.....	189
Lampiran 14.1 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan <i>Risk-Adjusted</i> <i>Return</i> dengan metode <i>Jensen</i> pada tahun 2012 dengan <i>proxy</i> IHSG.....	195
Lampiran 15.1 Kinerja Reksa Dana Saham dan <i>Benchmark</i> pada tahun 2012 .....	201
Lampiran 16.1 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja <i>Benchmark</i> pada tahun 2012 .....	207



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Reksa Dana saham merupakan salah satu instrumen investasi yang berkembang dengan baik karena menawarkan berbagai keuntungan dan kemudahan dalam berinvestasi. Beberapa kelebihan yang ditawarkan menjadikan instrumen ini banyak dilirik oleh para investor karena investor percaya bahwa berinvestasi di Reksa Dana saham memberikan tingkat keuntungan yang tinggi. Namun perkembangan ini tidak diimbangi dengan kemampuan para investor dalam memilih Reksa Dana mana yang dapat memberikan keuntungan optimal. Investor sering hanya melakukan penilaian secara asal-asalan bahkan terkesan *gambling* dalam memilih instrumen investasi. Dengan adanya fenomena tersebut, penting dilakukan sebuah penelitian mengenai analisis pengukuran kinerja Reksa Dana saham.

Kinerja merupakan tolok ukur berkembang tidaknya suatu perusahaan. Penilaian kinerja Reksa Dana saham sangat perlu diperhatikan oleh para investor agar dapat memilih dan membandingkan Reksa Dana saham yang mampu memberikan keuntungan yang optimal. Penelitian ini menggunakan metode *Sharpe*, metode *Treynor*, dan metode *Jensen* untuk mengukur kinerja Reksa Dana saham. Ketiga metode tersebut dapat digunakan oleh para investor untuk melihat kinerja Reksa Dana saham karena memiliki analisis yang berbeda satu sama lain. Hal ini digunakan oleh investor

untuk melihat kinerja Reksa Dana saham yang sesuai dengan karakteristik saham yang dipilih. Hasil kinerja Reksa Dana saham tersebut kemudian akan dibandingkan dengan kinerja IHSG sebagai *benchmark* untuk menentukan Reksa Dana saham yang masuk ke dalam kategori *outperform* dan *underperform*.

Reksa Dana (*Mutual Fund*) merupakan institusi jasa keuangan yang menerima uang dari para pemodal yang kemudian menginvestasikan dana tersebut dalam portofolio yang terdiversifikasi pada efek atau sekuritas (UU Pasar Modal Pasal 1, 1995). Reksa Dana dapat dikatakan sebagai wadah bagi para pemodal untuk dapat menginvestasikan sebagian aset yang dimiliki dengan dana yang terbatas tanpa harus mengorbankan waktu untuk mengawasi perkembangan dari aset yang dikorbankan karena sudah dikelola oleh *professional* yang sering disebut dengan Manajer Investasi. Reksa Dana merupakan pilihan yang tepat bagi para investor yang memiliki dana dan waktu yang terbatas untuk mengelola aset yang dimilikinya.

Kelebihan dan kemudahan yang ditawarkan oleh Reksa Dana membuat instrumen ini dijadikan pilihan yang menjanjikan oleh para investor. Reksa Dana merupakan instrumen investasi yang dikelola oleh Manajer Investasi sehingga investor memiliki informasi produk Reksa Dana yang valid dari pihak Manajer Investasi tersebut. Berinvestasi melalui Reksa Dana juga lebih murah dibandingkan instrumen lain karena Manajer Investasi memiliki tugas untuk mengumpulkan dan mengelola dana dari para investor untuk dialokasikan ke pasar modal. Dana yang terkumpul dari beberapa investor

tentunya lebih besar daripada dana hanya dari satu orang investor saja sehingga keuntungan yang diharapkan juga lebih besar. Manajer Investasi juga akan melakukan diversifikasi untuk meminimalisir risiko.

Berdasarkan data dari Otoritas Jasa Keuangan yang diambil dari [www.bapepam.go.id](http://www.bapepam.go.id), Reksa Dana di Indonesia selalu mengalami pertumbuhan dari tahun ke tahun dimulai dari tahun 2006-2013. Pertumbuhan tersebut meliputi jumlah produk Reksa Dana, Nilai Aktiva Bersih (NAB), dan Unit Penyertaan (UP). Sebagai perbandingan, pada tahun 2006 terdapat 403 jumlah produk Reksa Dana dengan NAB sebesar Rp 51,620 miliar dan unit penyertaan sebesar Rp 36,140 juta. Sedangkan pada tahun 2013 (sampai Bulan November) terdapat 785 jumlah produk, NAB sebesar Rp 192,23 miliar, dan unit penyertaan sebesar Rp 120,59 juta.

**Tabel 1.1** Nilai Aktiva Bersih Industri Reksa Dana.

Periode	Jumlah Produk	NAB (Rp Miliar)	UP (juta)
2006	403	51,620	36,140
2007	567	92,190	53,589
2008	568	73,913	60,976
2009	605	112,086	69,985
2010	616	144,704	82,079
2011	671	167,231	98,982
2012	754	187,59	113,71
2013*	785	192,23	120,59

Sumber : [www.bapepam.go.id](http://www.bapepam.go.id)

Keterangan : \*per November 2013

Data tersebut mengindikasikan bahwa Reksa Dana sudah mengalami perkembangan yang cukup signifikan dalam beberapa tahun terakhir. Hal tersebut juga memiliki dampak yang baik bagi perekonomian Indonesia secara umumnya karena mampu menarik minat para investor untuk ikut berinvestasi ke dalam pasar modal. Dengan demikian taraf hidup masyarakat akan meningkat. Animo masyarakat yang meningkat juga dapat mengindikasikan bahwa kinerja per periode dari suatu Reksa Dana mengalami perkembangan yang positif.

Reksa Dana merupakan salah satu sarana berinvestasi yang menawarkan keuntungan besar. Semakin besar keuntungan yang ditawarkan, semakin besar juga potensi kerugiannya (*high risk high return*). Para investor harus memahami jenis-jenis Reksa Dana karena menawarkan keuntungan beserta potensi kerugian yang berbeda-beda. Terdapat 5 jenis reksa dana yang berada di Bapepam-LK yaitu Reksa Dana saham, Reksa Dana pendapatan tetap, Reksa Dana pasar uang, Reksa Dana terproteksi, dan Reksa Dana campuran. Kelima jenis Reksa Dana tersebut melakukan investasi ke instrumen investasi yang berbeda-beda dan memiliki perbedaan dari segi tingkat *return* dan risiko masing-masing.

Reksa Dana saham merupakan Reksa Dana yang menginvestasikan dana ke dalam bentuk portofolio saham (sedikitnya 80% terdiri atas portofolio saham). Reksa Dana saham merupakan jenis Reksa Dana yang paling diminati oleh para investor karena menghasilkan *return* yang tinggi dan juga berbanding lurus dengan tingkat risiko yang tinggi. Walaupun berisiko tinggi,

Reksa Dana saham merupakan instrumen investasi yang paling sering dipilih dibandingkan jenis Reksa Dana yang lain karena menawarkan keuntungan yang besar. Berdasarkan situs resmi dari Otoritas Jasa Keuangan ([baepam.go.id](http://baepam.go.id)), total NAB Reksa Dana saham hingga bulan Januari 2014 sebesar 81,234 triliun atau 42,41% dari total Reksa Dana yang ada. Data tersebut menunjukkan bahwa hampir sebagian dari instrumen Reksa Dana yang ada merupakan jenis Reksa Dana saham.

Banyak investor yang memilih jenis Reksa Dana saham namun tidak diimbangi dengan kemampuan investor dalam menganalisis Reksa Dana saham yang memiliki potensi baik. Ditambah lagi dengan sedikitnya informasi yang beredar mengenai analisis kinerja Reksa Dana saham yang ada saat ini. Pergerakan pasar saham yang tidak stabil juga menjadi kendala bagi para investor untuk memilih Reksa Dana saham yang terbaik apalagi pada tahun 2014 pasar saham Indonesia mengalami berbagai gejolak besar salah satunya karena adanya pergantian pemerintahan yang menyebabkan banyak investor ragu untuk berinvestasi.

Menyikapi permasalahan tersebut, penting dilakukan suatu penelitian mengenai analisis kinerja Reksa Dana saham yang *update* untuk membantu para investor dalam mengumpulkan informasi serta membandingkan kinerja masing-masing Reksa Dana saham. Dengan adanya penelitian ini diharapkan investor mempunyai bekal informasi yang valid untuk memilih Reksa Dana saham yang berpotensi menghasilkan keuntungan optimal.

Adapun metode yang akan digunakan pada penelitian ini adalah metode *Sharpe*, metode *Treynor*, dan metode *Jensen*. Jogiyanto (2013) berpendapat bahwa jika penelitian ini hanya menggunakan *return* hasilnya tidak akan akurat sehingga perlu ditambahkan *risk* di dalam penilaian kinerja tersebut sehingga hasilnya akan lebih akurat. Secara umum model pengukuran kinerja metode *Sharpe* dapat diterapkan untuk semua Reksa Dana, sedangkan untuk metode *Treynor* dan metode *Jensen* hanya dapat diterapkan pada Reksa Dana jenis saham karena membutuhkan pengukuran risiko sistematis berupa *beta* ( $\beta$ ) (Warsono, 2007). Hasil pengukuran dari ketiga metode tersebut kemudian akan dibandingkan dengan *return* IHSG sebagai *benchmark* karena penelitian dari Reksa Dana saham terdiri dari 80%-100% saham yang teralokasi pada bursa saham. Dengan demikian hasil kinerja Reksa Dana yang dibandingkan dengan *return* IHSG dapat dijadikan pedoman bagi para investor untuk menentukan Reksa Dana yang memiliki prospek bagus.

Penelitian yang dilakukan oleh Rofiqah Wahdah (2012) mengenai Reksa Dana saham menghasilkan bahwa tingkat pengembalian rata-rata 9 dari 10 Reksa Dana memperoleh hasil positif yang menunjukkan bahwa Reksa Dana saham mampu memberikan keuntungan kepada investor. Penelitian Reksa Dana saham juga dilakukan oleh Siahaan (2006) yang menyatakan bahwa terdapat 3 dari 7 Reksa Dana saham yang mampu menghasilkan keuntungan (*outperform*) dengan menggunakan metode *Jensen*. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Fitaning (2010) mengenai Reksa Dana pendapatan tetap menghasilkan 1 Reksa Dana yang memberikan kinerja positif dengan metode

*Sharpe* dan metode *Treynor*, dan 3 Reksa Dana dengan menggunakan metode *Jensen*. Penelitian tersebut juga mengungkapkan bahwa terdapat 43 Reksa Dana yang memberikan kinerja negatif berdasarkan metode *Sharpe* dan metode *Treynor*. Sedangkan pada metode *Jensen* terdapat 47 Reksa Dana pendapatan tetap yang memberikan kinerja negatif. Berdasarkan penelitian tersebut tentunya banyak para investor yang memilih Reksa Dana jenis saham karena menghasilkan kinerja yang positif. Namun perlu diingat bahwa Reksa Dana jenis ini juga memiliki risiko yang paling tinggi dibandingkan jenis yang lain karena saham merupakan instrumen pasar modal yang paling fluktuatif dibandingkan instrumen-instrumen lain. Berdasarkan latar belakang tersebut, penulis tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul “Analisis Pengukuran Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*, dan Metode *Jensen* (Studi Pada Reksa Dana Saham Periode 2012-2014)”

## **B. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan di atas, permasalahan dalam penelitian ini dapat diidentifikasi sebagai berikut

1. Investor kesulitan dalam menentukan keputusan investasi yang tepat.
2. Investor kesulitan dalam mengukur tingkat *risk* dan *return* dari portofolio Reksa Dana saham.

3. Hasil penelitian terdahulu yang belum konsisten, terdapat perbedaan hasil penelitian satu dengan penelitian yang lain.

### **C. Pembatasan Masalah**

Berdasarkan identifikasi masalah yang telah diuraikan di atas, masalah yang akan dikaji dalam penelitian ini dibatasi mengenai Analisis Pengukuran Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode *Sharpe*, Metode *Treynor*, dan Metode *Jensen* Periode 2012-2014.

### **D. Perumusan Masalah**

Berdasarkan identifikasi masalah yang telah diuraikan di atas, maka dibuat perumusan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana kinerja Reksa Dana saham berdasarkan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*, periode 2012–2014?
2. Reksa Dana mana yang memiliki kinerja *outperform* dan *underperform* terhadap IHSG periode 2012-2014?

### **E. Tujuan Penelitian**

Tujuan penelitian adalah untuk memperoleh pengetahuan yang dapat menjawab pertanyaan atau memecahkan masalah yang sesuai dengan rumusan masalah di atas. Maka tujuan yang hendak dicapai dalam penelitian ini adalah:



1. Untuk mengetahui kinerja Reksa Dana saham berdasarkan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*, periode 2012–2014.
2. Untuk mengetahui Reksa Dana mana yang memiliki kinerja *outperform* dan *underperform* terhadap IHSG periode 2012-2014.

#### **F. Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat atau kegunaan dari penelitian ini antara lain:

1. Bagi Investor maupun Calon Investor

Penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan pembuatan keputusan investasi yang terkait dengan tingkat pengembalian yang berupa *return* beserta risikonya.

2. Bagi Pihak Reksa Dana

Penelitian ini dapat menjadi pertimbangan untuk membandingkan kinerja Reksa Dana saham yang dikelola untuk usaha pengembangan jasa keuangan.

3. Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat menjadikan rujukan pengembangan ilmu pengetahuan terutama di bidang ekonomi keuangan.

## **BAB II**

### **KAJIAN PUSTAKA**

#### **A. Landasan Teori**

##### **1. Investasi**

Sunariyah (2004) berpendapat bahwa Investasi merupakan tindakan menanamkan sebagian modal yang dimiliki dan biasanya berjangka waktu panjang dengan harapan mendapatkan keuntungan di masa yang akan datang. Ada tiga hal utama yang menjadikan perlunya melakukan suatu investasi (Pratomo, 2009):

- a. Adanya kebutuhan di masa mendatang yang belum mampu dipenuhi sehingga menginvestasikan aset yang dimiliki dan berharap mendapatkan keuntungan di masa mendatang.
- b. Adanya keinginan untuk menambah nilai aset serta kebutuhan untuk melindungi nilai aset yang sudah dimiliki saat ini.
- c. Adanya inflasi yang membuat harga-harga cenderung naik sehingga akan memengaruhi pengeluaran sehari-hari.

Kegiatan investasi pada umumnya dibedakan menjadi dua bentuk, yaitu dengan menginvestasikan sejumlah dana dalam bentuk aset riil (*real assets*) maupun dalam aset finansial (*financial assets*). Investasi aset riil berupa aktiva berwujud fisik, sedangkan investasi aset finansial berupa surat berharga/sekuritas. Investor dapat berinvestasi berupa surat berharga/sekuritas melalui pasar uang dan pasar modal. Namun investor

cenderung lebih memilih pasar modal karena jangka waktu penanaman investasi lebih panjang sehingga lebih menguntungkan.

## **2. Pasar Modal**

### **a. Pengertian Pasar Modal**

Pasar modal merupakan pertemuan pihak-pihak yang memiliki kelebihan dan kekurangan dana dengan cara memperjualbelikan surat berharga/sekuritas. Pasar modal merupakan sarana investasi yang memiliki jangka waktu lebih dari satu tahun seperti saham maupun obligasi (Tandelilin, 2010).

Pasar modal harus bersifat likuid dan efisien agar dapat menarik para investor. Pasar modal dikatakan likuid jika penjual dapat menjual dan pembeli dapat membeli surat berharga/sekuritas dengan cepat. Sedangkan pasar modal dikatakan efisien jika harga dari surat berharga/sekuritas mencerminkan nilai dari perusahaan secara akurat.

### **b. Instrumen Pasar Modal**

Terdapat beberapa instrumen penting yang berada di dalam pasar modal. Instrumen tersebut memiliki karakteristik serta keuntungan beserta kerugian yang berbeda.

#### **1. Saham**

Saham merupakan hak kepemilikan dalam suatu perusahaan. Menurut Jogiyanto (2013) saham terdiri dari 3

jenis yaitu Saham Biasa (*Common Stock*), Saham Preferen (*Preffered Stock*), dan Saham Treasuri (*Treasury Stock*). Saham merupakan instrumen pasar modal yang menawarkan keuntungan paling tinggi sehingga banyak diminati oleh para investor.

## 2. Obligasi

Menurut Jogiyanto (2010) obligasi (*bond*) merupakan utang jangka panjang yang akan dibayarkan kembali pada saat jatuh tempo dengan bunga yang tetap jika ada. Bunga dari obligasi bersifat tetap sehingga dalam Reksa Dana jenis instrumen ini sering dikenal sebagai Reksa Dana pendapatan tetap. Jenis ini memberikan keuntungan yang relatif kecil namun memiliki potensi kerugian yang kecil pula.

## 3. Reksa Dana

### a. Pengertian Reksa Dana

Menurut Tandelilin (2001), Reksa Dana merupakan suatu jenis instrumen investasi yang juga disediakan di pasar modal Indonesia di samping saham, obligasi, dan sebagainya. Reksa Dana berasal dari kata “Reksa” yang berarti jaga atau pelihara dan kata ”Dana” yang berarti uang sehingga Reksa Dana pada umumnya dapat diartikan sebagai sekumpulan uang/dana yang dipelihara oleh pihak tertentu untuk menghasilkan keuntungan.

## **b. Karakteristik Reksa Dana**

Menurut Manurung (2008) ada beberapa karakteristik dalam suatu Reksa Dana, yaitu:

1. Reksa Dana merupakan kumpulan dana dan pemilik (investor)

Dana yang terkumpul dalam suatu Reksa Dana berasal dari beberapa investor yang dikumpulkan dan diserahkan kepada Manajer Investasi untuk dikelola. Hal tersebut menunjukkan bahwa suatu Reksa Dana merupakan kumpulan dana dari beberapa investor.

2. Reksa Dana diinvestasikan pada efek yang dikenal dengan instrumen investasi

Dana yang berasal dari para investor tersebut kemudian akan diinvestasikan ke dalam instrumen investasi seperti saham dan obligasi. Dana tersebut akan dikelola oleh Manajer Investasi yang bertugas untuk mengalokasikan dana untuk memperoleh keuntungan yang diharapkan.

3. Reksa Dana dikelola oleh Manajer Investasi

Manajer Investasi merupakan pihak yang bertanggung jawab mengenai dana yang diinvestasikan oleh para investor. Manajer Investasi harus memiliki izin resmi dari BAPEPAM-LK untuk mengelola dana dari para investor. Kinerja dari suatu

Reksa Dana dapat menjadi acuan baik buruknya suatu Manajer Investasi.

4. Reksa Dana merupakan instrumen investasi jangka menengah dan panjang

Pada umumnya Reksa Dana merupakan kumpulan dana dari investor yang dialokasikan oleh Manajer Investasi ke dalam instrumen pasar modal. Instrumen tersebut dapat berupa saham dan obligasi. Karakteristik dari instrumen pasar modal adalah memiliki jangka waktu yang cukup lama, biasanya antara 1-5 tahun. Dari karakteristik tersebut dapat diambil kesimpulan bahwa Reksa Dana merupakan instrumen investasi yang berjangka menengah dan panjang.

5. Reksa Dana merupakan produk investasi yang berisiko

Instrumen investasi merupakan instrumen yang berisiko, begitu juga dengan Reksa Dana. Hal tersebut dapat dilihat dari pengalokasian dana ke pasar saham maupun obligasi yang memiliki fluktuasi harga tinggi. Dengan adanya fluktuasi harga tersebut membuat produk ini memiliki potensi risiko yang tinggi.

### **c. Jenis-jenis Reksa Dana**

Menurut Jogiyanto (2010), terdapat beberapa jenis Reksa Dana di Indonesia, yaitu:

## 1. Reksa Dana Saham

Menurut Bapepam IV. C.3, Reksa Dana Saham merupakan Reksa Dana yang portofolionya minimum 80% asetnya diinvestasikan pada bursa saham. Reksa Dana jenis ini memiliki *return* yang paling tinggi sekaligus risiko yang tinggi karena saham merupakan instrumen investasi yang memiliki nilai paling fluktuatif dibandingkan instrumen yang lain. Reksa Dana saham merupakan Reksa Dana untuk jangka panjang. Keuntungan memilih Reksa Dana Saham dibandingkan langsung membeli saham ke bursa efek adalah investor tidak perlu bingung untuk memilih dan mengawasi investasi yang dimilikinya karena sudah dikelola oleh pihak manajer investasi.

## 2. Reksa Dana Pendapatan Tetap

Merupakan Reksa Dana yang berinvestasi sedikitnya 80% dari portofolio yang dikelola berupa utang. Portofolio tersebut mencakup bunga, deposito, obligasi, dan juga SBI. Reksa Dana jenis ini termasuk jenis Reksa Dana yang memiliki tingkat *return* menengah begitu juga dengan risikonya dengan jangka waktu antara 1 sampai 3 tahun. Reksa Dana pendapatan tetap memberikan keuntungan berupa dividen yang dibayarkan secara teratur (per bulan ataupun tahun). Investasi jenis ini cocok bagi para pemodal

yang tidak mau mengambil risiko tinggi namun dengan pengembalian *return* yang cukup tinggi.

### 3. Reksa Dana Pasar Uang

Merupakan jenis Reksa Dana yang menyertakan 100% dana dalam pasar uang seperti deposito, obligasi, maupun SBI yang memiliki waktu jatuh tempo kurang dari satu tahun. Reksa Dana ini memberikan tingkat risiko paling rendah diikuti dengan *return* yang rendah pula. Investasi jenis ini cocok bagi para investor dengan dana yang terbatas dan mengharapkan *return* yang teratur. Reksa Dana pendapatan tetap memiliki jangka waktu investasi kurang dari satu tahun.

### 4. Reksa Dana Terproteksi

Merupakan Reksa Dana yang nilai pokok investasinya terproteksi jika dicairkan pada akhir periode. Investor yang akan melakukan pencairan sebelum periode perjanjian akan mengalami kerugian karena Reksa Dana ini tidak membuat nilai pokok awal investasi sama dengan akhir periodenya. Hal itu bertujuan untuk menanggulangi para investor yang ingin mengambil dana sebelum periode yang telah ditetapkan sebelumnya. Investasi jenis ini umumnya berlangsung selama 3-5 tahun.



## 5. Reksa Dana Campuran

Reksa Dana jenis ini dapat dikatakan merupakan gabungan dari beberapa jenis Reksa Dana dengan proporsi yang fleksibel. Investasi ini terdiri dari efek utang maupun ekuitas berupa saham, obligasi, deposito, dan instrumen lain.

### d. Pengelolaan Reksa Dana

Menurut Pratomo (2009), Reksa Dana dikelola oleh 2 pihak, yakni:

#### 1. Manajer Investasi

Manajer Investasi memiliki tanggung jawab untuk menganalisa dan memilih jenis investasi yang tepat dan menguntungkan. Manajer Investasi merupakan suatu perusahaan yang melakukan pengelolaan portofolio efek milik investor. Untuk dapat melakukan pengelolaan Manajer Investasi harus memiliki ijin dari Bapepam-LK.

#### 2. Bank Kustodian

Bank Kustodian merupakan bank yang bertindak sebagai penyimpan kekayaan dari para investor yang menginvestasikan kekayaannya ke dalam suatu Reksa Dana. Dana yang tersimpan dari investor yang meliputi surat-surat berharga seperti saham, obligasi, SBI, dan lainnya disimpan atas nama Reksa Dana di Bank Kustodian.

#### **e. Istilah yang terkait dalam Reksa Dana**

##### **1. NAB (Nilai Aktiva Bersih)**

Merupakan jumlah dana bersih yang dikelola dan diperoleh oleh Reksa Dana dan sering disebut dengan AUM (*Asset Under Management*).

##### **2. Unit Penyertaan**

Merupakan satuan yang digunakan dalam investasi pada Reksa Dana. Semakin banyak jumlah unit penyertaan, semakin banyak investor pada suatu Reksa Dana tersebut.

##### **3. NAB/Unit Penyertaan**

Merupakan harga yang dimiliki oleh suatu Reksa Dana. Dalam hal ini Investor suatu Reksa Dana baru dapat mengetahui harga keesokan harinya (transaksi sebelum jam 12 siang per hari ini).

##### **4. IHSG**

Menurut Robert Aang (1997), pengertian Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) merupakan suatu nilai yang digunakan untuk mengukur kinerja saham yang tercatat dalam suatu bursa efek. IHSG ada yang dikeluarkan oleh bursa efek yang bersangkutan secara resmi ataupun dari media, institusi keuangan, dan lain sebagainya.

#### f. Return dan Risiko Reksa Dana

*Return* merupakan imbalan yang diterima investor dari suatu investasi. Halim (2001) berpendapat bahwa *return* dibedakan menjadi dua, yaitu *return* realisasi (*actual return*) dan *return* ekspektasi (*expected return*). *Return* realisasi merupakan pengembalian yang dihitung berdasarkan historis. *Return* tersebut dapat digunakan untuk menilai kinerja perusahaan di masa lalu. Sedangkan *return* ekspektasi merupakan pengembalian yang diharapkan dari investasi yang akan dilakukan. (Jogiyanto, 2010).

Menurut Halim (2001), risiko merupakan besarnya penyimpangan antara *expected return* dengan tingkat pengembalian yang dicapai secara nyata (*actual return*). Terdapat dua jenis risiko dalam investasi. *Pertama*, Risiko tidak sistematis (*unsystematic risk*) yaitu risiko yang dapat dihilangkan dengan melakukan diversifikasi karena risiko hanya terdapat dalam satu perusahaan saja. *Kedua*, Risiko sistematis (*systematic risk*) merupakan risiko yang tidak dapat dihilangkan dengan melakukan diversifikasi karena fluktuasi risiko dipengaruhi oleh faktor-faktor makro yang dapat memengaruhi pasar secara menyeluruh.

Risiko Reksa Dana juga dapat disebabkan oleh beberapa hal sebagai berikut:

### 1. Risiko menurunnya NAB

Penurunan ini disebabkan oleh menurunnya perbandingan harga pasar dari instrumen investasi terhadap harga awal pembelian.

### 2. Risiko likuiditas

Risiko ini dapat terjadi apabila pemegang unit penyertaan Reksa Dana pada salah satu Manajer Investasi tertentu melakukan penarikan dana dalam jumlah besar pada hari dan waktu yang sama.

### 3. Risiko pasar

Risiko Pasar merupakan situasi dimana harga instrumen investasi mengalami penurunan yang disebabkan oleh menurunnya kinerja pasar saham atau obligasi secara drastis (*bearish*) yaitu harga-harga saham atau instrumen investasi mengalami penurunan harga yang sangat drastis.

### 4. Risiko *default*

Risiko ini terjadi jika pihak Manajer Investasi membeli obligasi milik emiten yang mengalami kesulitan keuangan padahal sebelumnya kinerja keuangan tersebut masih baik-baik saja. Risiko dapat dihindari dengan memilih Manajer Investasi yang menerapkan strategi pembelian portofolio investasi yang ketat.

#### 4. Metode Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham

Kinerja Reksa Dana merupakan hasil yang diperoleh dari suatu Reksa Dana sehingga dapat diketahui perkembangannya. Hasil tersebut tentunya sangat penting untuk evaluasi kinerja serta pengambilan keputusan investasi untuk masa mendatang. Suatu Reksa Dana dapat dikatakan memiliki kinerja baik jika berada di atas Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang digunakan sebagai *benchmark* untuk menyimpulkan kinerja suatu Reksa Dana tersebut. Menurut Pratomo (2009), ada tiga metode pengukuran Reksa Dana dengan memasukkan unsur risiko ke dalamnya, yaitu:

##### a. Metode *Sharpe*

Metode *Sharpe* merupakan jenis metode yang melibatkan *Premium Risk* sebagai perbedaan antara rata-rata kinerja yang dihasilkan oleh Reksa Dana dengan rata-rata kinerja investasi yang bebas risiko (*risk free rate*). Metode *Sharpe* dirumuskan dengan persamaan sebagai berikut: (Jogiyanto, 2010).

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

Dimana :

$S_{RD}$  = Nilai *Sharpe Ratio*

$\bar{R}_p$  = Rata- rata *return* Reksa Dana

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko

$\sigma_p$  = Standar deviasi

Dari persamaan di atas dapat disimpulkan bahwa semakin tinggi indeks *sharpe* dibandingkan portofolio yang lain, semakin baik kinerja Reksa Dana tersebut (Tandelilin, 2010).

#### b. Metode *Treynor*

Pengukuran dengan metode *Treynor* dapat dikatakan mirip dengan metode *Sharpe* hanya saja di dalam metode *Treynor* terdapat pembagi *beta* ( $\beta$ ) yang merupakan risiko fluktuasi relatif terhadap risiko pasar. Metode *Treynor* dapat diukur dengan persamaan sebagai berikut: (Jogiyanto, 2010).

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

Dimana :

$T_{RD}$  = Nilai *Treynor* Ratio Reksa Dana

$\bar{R}_p$  = Rata- rata *return* Reksa Dana sub- periode t (Mingguan)

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko periode t

$\beta_p$  = *Beta* persamaan garis regresi linear berganda

*Treynor* berargumentasi bahwa portofolio yang dibentuk mengabaikan risiko unik dan meninggalkan risiko sistematis yang dapat diukur dengan *Beta*.

#### c. Metode *Jensen*

Metode *Jensen* juga melibatkan faktor *beta* ( $\beta$ ) di dalam perhitungannya yang didasarkan atas perkembangan *Capital Asset*

*Pricing Model* (CAPM). Model ini menilai kinerja manajer investasi dalam menghasilkan nilai positif alfa (*alpha*). Semakin tinggi nilainya, semakin baik kinerja dari Reksa Dana tersebut. Metode *Jensen* dapat diukur dengan persamaan sebagai berikut: (Jogiyanto, 2010).

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

Dimana :

$\alpha$  = Nilai perpotongan *Jensen*

$\bar{R}_p$  = Rara-rata *return* Reksa Dana

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko

$\bar{R}_m$  = Rata-rata *return* pasar (IHSG)

## B. Penelitian yang Relevan

Hermeindito (2007) memberikan hasil bahwa secara umum Reksa Dana memiliki kinerja yang lebih baik dari kinerja pembandingan (*return* pasar maupun suku bunga bebas risiko).

Sulistiyorini (2009) melakukan penelitian mengenai analisis kinerja portofolio saham dengan menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* (saham LQ 45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2003-2007) dengan hasil a) Indeks kinerja *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* menunjukkan ada 4 saham LQ 45 yang selalu menunjukkan indeks kinerja bernilai negatif paling banyak yaitu BBKA (Bank Central Asia Tbk), INDF (Indofood Sukses Makmur Tbk), ISAT (Indosat Tbk), dan TLKM (Telekomunikasi Indonesia Tbk). b)

Pengukuran kinerja portofolio dengan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* akan memiliki karakteristik angka indeks yang berbeda sehingga tidak dapat dibandingkan. c) Hasil pengujian perbedaan pengukuran kinerja portofolio menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* dengan uji *Kruskal Wallis* tidak menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan dalam mengukur kinerja dengan menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*. d) Metode *Treynor* menunjukkan hasil yang paling konsisten dibandingkan dengan metode *Sharpe* dan *Jensen* jika dilihat dari pengukuran selisih *mean rank*.

Penelitian oleh Saraswati (2006) yang berjudul Analisis Kinerja Reksa dana saham Di Bursa Efek Jakarta yang bertujuan untuk mengetahui apakah *return* dan risiko Reksa Dana saham lebih baik daripada index LQ-45 dan apakah ada pengaruh positif antara rata-rata *return* dan risiko. Dari 16 sampel Reksa Dana saham diperoleh hasil bahwa keuntungan dan risiko Reksa Dana Saham tidak ada yang lebih baik dari index LQ-45 dan tidak ada pengaruh positif antara rata-rata *return* dan risiko.

Penelitian yang dilakukan oleh Magdalena (2012) dengan penelitian yang berjudul Penilaian produk Reksa Dana dengan menggunakan metode penghitungan *Jensen alpha*, *Sharpe ratio*, *Treynor ratio*, *M-square* dan *information ratio* (studi kasus : PT NISP Asset Management Bandung tahun 2008 – 2009), berdasarkan analisis dengan 5 metode diatas diperoleh hasil bahwa terdapat produk-produk Reksa Dana yang memiliki *return* diatas pasar yaitu ISP, Dana Siaga, Dana tetap Likuid, Dana Handal, Dana Tetap II, dan FlexiGrowth. Reksa Dana yang memiliki kinerja paling baik diantara Reksa



Dana yang telah disebutkan diatas menurut 5 metode yang digunakan adalah Reksa Dana Indek Saham Progresif (ISP).

### C. Kerangka Pikir

Kinerja Reksa Dana merupakan hal yang wajib diketahui oleh investor maupun calon investor karena kinerja dapat dijadikan sebagai tolak ukur baik tidaknya suatu Reksa Dana. Investor yang tidak memahami perilaku pasar akan sangat kesulitan dalam menentukan keputusan investasi. Apalagi saat ini semakin banyak jenis investasi yang ditawarkan oleh para perusahaan yang tentunya menghasilkan persaingan yang ketat antar perusahaan penyedia jasa investasi. Untuk itu investor perlu untuk mengetahui informasi dari suatu Reksa Dana agar dapat menentukan keputusan yang tepat. Keputusan tersebut dapat berupa pemilihan investasi beserta perkiraan *return* yang mampu dihasilkan oleh Reksa Dana yang dipilih. Cara yang dapat dilakukan untuk menganalisa kinerja dari Reksa Dana pada penelitian kali ini adalah dengan melihat jumlah NAB mingguan dari setiap Reksa Dana kemudian dibandingkan dengan IHSG sebagai *benchmark* dan suku bunga Bank Indonesia sebagai suku bunga bebas risiko (*risk free rate*). Kemudian dilakukan pengukuran kinerja dengan menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan Metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*.

#### 1. Metode *Sharpe*

Metode *Sharpe* menurut Jogiyanto (2010) sering disebut juga dengan *Reward to Variability* (RVAL). Metode *Sharpe* mengukur *return* suatu

portofolio terhadap standar deviasi atau total risikonya (Jones, 2000). Metode tersebut menggunakan konsep garis pasar modal (*capital market line*). Tingkat pengembalian (*return*) merupakan premi Reksa Dana saham yang terdiri dari *return* dan rata-rata kinerja investasi bebas risiko Reksa Dana. *Return* dapat terlihat dari selisih NAB pada periode penelitian dikurangi NAB sebelum periode penelitian kemudian dibagi dengan NAB sebelum periode penelitian. Rata-rata kinerja investasi bebas risiko dapat dilihat dari membagi jumlah *BI rate* dengan jumlah periode perhitungan. Sedangkan faktor risiko dapat dilihat dari standar deviasi portofolio. Dalam teori portofolio standar deviasi merupakan risiko total penjumlahan dari risiko pasar (*systematic/market risk*) dan risiko unik (*unsystematic risk*). Langkah berikutnya adalah mengurangi *return* tersebut dengan *risk free* ( $\bar{R}_p - \bar{R}_f$ ) kemudian dibagi dengan standar deviasi ( $\sigma$ ).

## 2. Metode Treynor

Metode pengukuran Treynor atau *Reward to Volatility Ratio* (RVOL) menyatakan rasio antara *excess return* suatu portofolio terhadap *beta* (Jones, 2000). Volatilitas (*volatility*) dalam hal ini digunakan untuk menunjukkan risiko sistematis (*beta*) dari suatu aktiva ataupun portofolio. Nilai dari RVOL menunjukkan kinerja portofolionya. Berbeda dengan metode Sharpe yang menggunakan risiko total dalam variabel penghitungannya, metode Treynor menunjukkan bahwa portofolio yang dibentuk merupakan portofolio optimal sehingga mengabaikan risiko

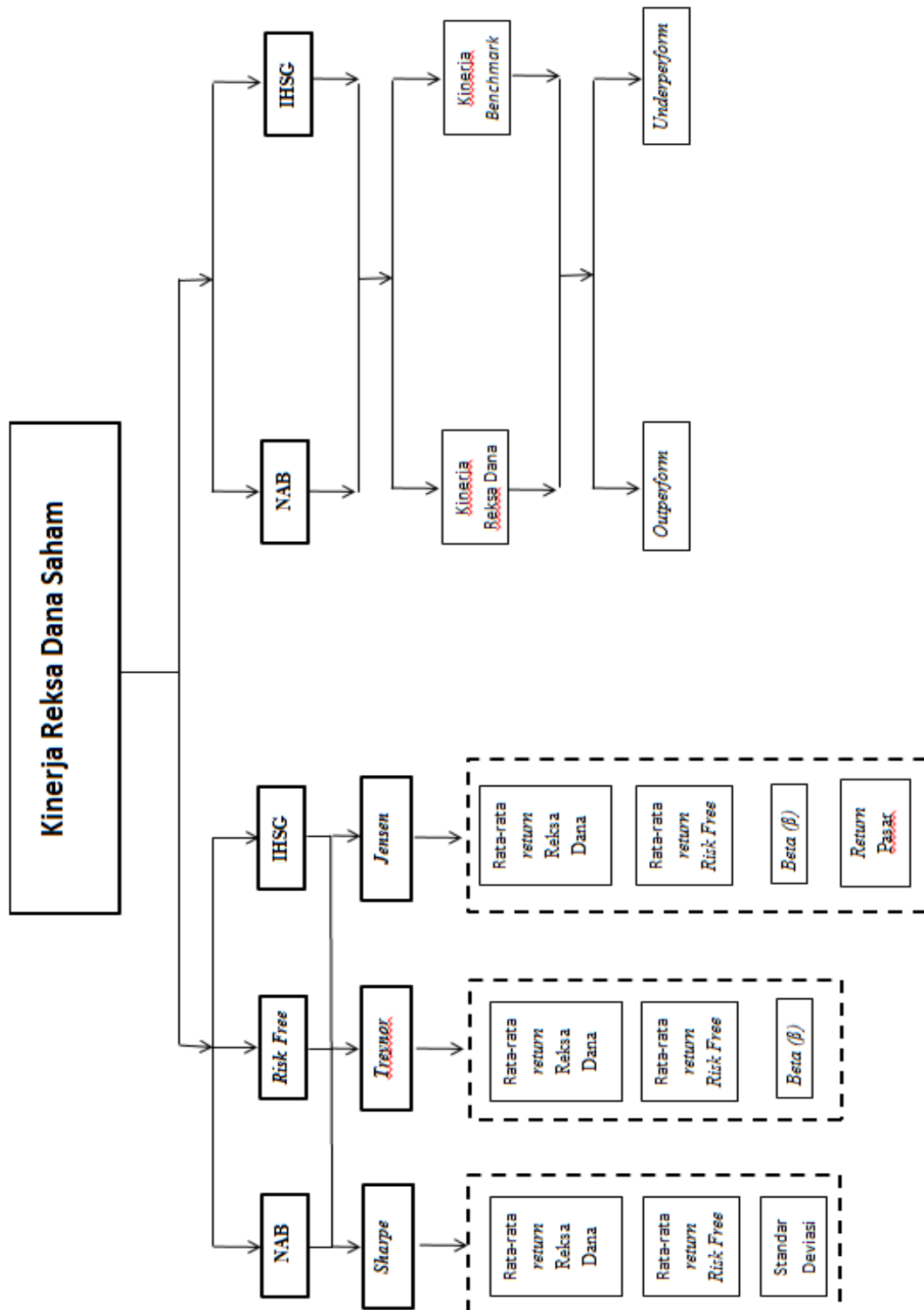
unik (*unsystematic risk*). Dengan demikian risiko yang digunakan merupakan risiko pasar (*systematic risk*) yang diukur dengan menggunakan *beta*. Langkah dalam menghitung kinerja sama dengan metode *Sharpe* yakni dengan mengurangi *return* tersebut dengan *risk free* ( $(\bar{R}_p - \bar{R}_f)$ ) kemudian dibagi dengan *beta* pasar ( $\beta$ )

### 3. Metode *Jensen* (*Alpha Jensen*)

Metode *Jensen* sering disebut juga dengan *Jensen Alpha*. Metode ini menyatakan perbedaan tingkat pengembalian *actual* dari suatu portofolio selama periode tertentu dengan premi risiko (*risk premium*) portofolio tersebut yang seharusnya diperoleh berdasarkan risiko sistematis portofolio tersebut dan penggunaan CAPM (Jones, 2000). Langkah pertama dalam menghitung kinerja dengan menggunakan metode *Jensen* adalah mencari *return* portofolio Reksa Dana dengan menggunakan NAB Reksa Dana. Kemudian menghitung *beta* portofolio yang merupakan risiko sistematis. Sedangkan untuk rata-rata *return* suku bunga bebas risiko diperoleh dari *BI rate*. Indeks pasar dalam metode ini menggunakan tingkat pengembalian pasar berupa *return* IHSG. Langkah berikutnya adalah mengurangi tingkat pengembalian pasar (IHSG) dengan rata-rata *return* bebas risiko yang kemudian dikalikan dengan *beta*. Hasil perkalian tersebut ditambahkan dengan rata-rata *return* bebas risiko. Langkah terakhir adalah dengan mengurangi rata-rata *return* portofolio Reksa Dana dengan hasil penjumlahan tersebut sehingga akan

menjadi persamaan  $\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$ . Reksa Dana yang dikategorikan baik memiliki kinerja portofolio di atas kinerja harga pasar sesuai risiko yang dimiliki.

## D. Paradigma Penelitian



### E. Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan kajian teori diatas maka timbul pertanyaan penelitian sebagai berikut :

1. Bagaimana kinerja Reksa Dana saham berdasarkan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*, periode 2012–2014?
2. Reksa Dana mana yang memiliki kinerja *outperform* dan *underperform* terhadap IHSG periode 2012-2014?

## **BAB III**

### **METODE PENELITIAN**

#### **A. Desain Penelitian**

Penelitian ini termasuk jenis penelitian deskriptif kuantitatif. Penelitian deskriptif merupakan penelitian yang bertujuan untuk memperoleh informasi yang selengkap-lengkapnyanya dari data yang ada. (Kuncoro, 2007).

Penulis menggunakan penelitian deskriptif kuantitatif karena dalam penelitian ini penulis bertujuan untuk mencari kinerja Reksa Dana saham. IHSG di sini berperan sebagai *benchmark* dari kinerja Reksa Dana tersebut.,

#### **B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel**

Variabel yang digunakan pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

##### **1. *Rate of Return* Reksa Dana**

Menurut Jogiyanto (2013) *Rate of Return (RoR)* merupakan tingkat pengembalian saham atas investasi yang dilakukan oleh investor. Untuk menentukan *return* NAB/unit mingguan diperoleh dari NAB/unit harian yang telah diterbitkan secara *online*. Jika investor melakukan transaksi jual beli pada hari ini, harga yang akan didapatkan baru akan diketahui keesokan harinya sehingga publikasi tersebut dapat memberikan indikasi kepada investor untuk melakukan keputusan jual beli. *RoR* dapat dihitung dengan rumus:

$$RoR = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

Dimana :

$RoR$  = *Return* harian Reksa Dana

$NAB_t$  = *Retun* Reksa Dana periode pengukuran

$NAB_{t-1}$  = *Return* Reksa Dana sebelum periode pengukuran

## 2. Tingkat Pengembalian Pasar

*Return* Pasar merupakan tingkat pengembalian yang diperoleh dari investasi pada seluruh saham yang terdaftar di bursa. Dalam penelitian ini untuk mencari tingkat pengembalian pasar ( $R_m$ ) tolok ukur yang digunakan adalah IHSG karena sedikitnya 80% portofolionya berupa saham. Jogyanto (2010)

$$R_m = \frac{IHSG_t - IHSG_{(t-1)}}{IHSG_{(t-1)}}$$

Dimana :

$R_m$  = *Return* pasar

$IHSG_t$  = IHSG pada periode pengukuran

$IHSG_{(t-1)}$  = IHSG pada periode sebelum pengukuran

## 3. Risk Free

Dalam penelitian ini tingkat pengembalian bebas risiko adalah suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI). SBI dianggap sebagai instrumen



yang aman karena diterbitkan oleh pemerintah. *Risk free* dapat diketahui dengan cara sebagai berikut :

$$\bar{R}_f = \frac{\sum SBI}{\sum Periode}$$

Dimana:

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *Risk Free*

$\sum SBI$  = Jumlah SBI

$\sum Periode$  = Jumlah Periode

## C. Populasi dan Sampel

### 1. Populasi

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Reksa Dana saham yang terdaftar di Bapepam-LK pada periode 2012–2014.

### 2. Sampel

Sampel pada penelitian kali ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan syarat sebagai berikut :

- a. Sampel termasuk Reksa Dana yang aktif selama periode penelitian (Januari 2012 s/d Desember 2014).
- b. Sampel termasuk Reksa Dana yang aktif mengelola dana dalam bentuk Reksa Dana Saham.

Sumber data yang digunakan berasal dari beberapa website resmi seperti ([www.kontan.co.id](http://www.kontan.co.id) , [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id) , [www.bapepam.go.id](http://www.bapepam.go.id) dan [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) untuk melihat laporan Reksa Dana secara *real time*.

#### D. Tempat dan Waktu Penelitian

Penelitian ini melibatkan perusahaan Reksa Dana Saham yang aktif dan terdaftar di Bapepam-LK periode 2012-2014. Waktu penelitian direncanakan pada bulan Februari 2015.

#### E. Teknik Analisis Data

Teknik analisis data yang digunakan adalah teknik deskriptif kuantitatif dengan menggunakan langkah sebagai berikut:

1. Mengumpulkan data NAB mingguan masing-masing Reksa Dana saham yang dijadikan sampel. Kemudian mengumpulkan data pergerakan IHSG dan BI *rate* selama periode pengukuran.
2. Menghitung *Return* masing-masing Reksa Dana saham dan *return* rata-rata IHSG sebagai *benchmark* serta *risk free* berdasarkan BI *rate*
3. Menghitung risiko berdasarkan standar deviasi ( $\sigma$ ) dan *Beta* ( $\beta$ ).
4. Melakukan analisis penghitungan menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe*.

Metode *Sharpe* diperoleh dari *return* Reksa Dana dikurangi dengan BI *rate*). Hasil dari *excess return* tersebut kemudian dibandingkan dengan standar deviasi. Standar deviasi merupakan risiko keseluruhan dari suatu Reksa Dana dan dapat dihitung dengan menggunakan fungsi rumus *MS Excel* ( $=\text{stdev}(\dots)$ );  $\text{stdev}(\text{return Reksa Dana})$ . Rumus yang digunakan dengan metode *Sharpe* adalah sebagai berikut : (Jogiyanto, 2010).

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

Dimana :

$S_{RD}$  = Nilai *Sharpe Ratio*

$\bar{R}_p$  = Rata- rata *return* Reksa Dana

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko

$\sigma_p$  = Standar deviasi

5. Melakukan analisis penghitungan menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor*.

Perhitungan kinerja Reksa Dana ini mirip dengan metode *Sharpe* yaitu dengan menghitung *excess return* yang diperoleh dari *return* Reksa Dana dikurangi *BI rate*. Hanya saja pembandingnya berupa *beta* yang merupakan tingkat risiko sistematis suatu perusahaan. *Beta* dapat diukur dengan menggunakan program *MS Excel* Regresi Linier ( $=\text{slope}(y,x)$ ), dimana  $y$  merupakan *return* pasar dan  $x$  merupakan *return* Reksa Dana. Semakin tinggi *beta* semakin tinggi pula potensi risiko yang dapat terjadi. Rumus yang digunakan adalah sebagai berikut : (Jogiyanto, 2010).

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

Dimana :

$T_{RD}$  = Nilai *Treynor Ratio* Reksa Dana

$\bar{R}_p$  = Rata- rata *return* Reksa Dana sub- periode t (Mingguan)

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko periode t

$\beta_p$  = *Beta* persamaan garis regresi linear berganda.

6. Melakukan analisis penghitungan menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Jensen*.

Metode *Jensen* diturunkan dari *Capital Asset Pricing Model* (CAPM). Langkah pertama adalah menghitung *return* Reksa Dana dengan mengurangi NAB saat ini dengan NAB sebelumnya kemudian dibagi NAB sebelumnya. Kedua, *return* yang diperoleh dikurangkan dengan BI *rate* yang kemudian ditambahkan dengan *beta* sebagai risiko sistematisnya. Metode *Jensen* dapat dihitung dengan rumus sebagai berikut : (Jogiyanto, 2010).

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

Dimana :

$\alpha$  = Nilai perpotongan *Jensen*

$\bar{R}_p$  = Rara-rata *return* Reksa Dana

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko

$\bar{R}_m$  = Rata-rata *return* Pasar (IHSG)

$\beta_p$  = *Beta* persamaan garis regresi linear berganda.

7. Membandingkan hasil kinerja masing-masing Reksa Dana saham berdasarkan setiap metode yang digunakan dengan *return benchmark* (IHSG).

## **BAB IV**

### **HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

#### **A. Deskripsi Data**

##### **1. Jenis Data dan Teknik Pengambilan Data**

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang telah ada sebelumnya dan dikumpulkan dengan menggunakan teknik dokumentasi. Data yang diambil bersumber dari situs internet penyedia data resmi yang berkaitan dengan Reksa Dana saham, yaitu :

- a. Website [www.kontan.co.id](http://www.kontan.co.id) untuk mendapatkan data Nilai Aktiva Bersih mingguan mulai tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 24 Desember 2014.
- b. Website [www.infovesta.com](http://www.infovesta.com) untuk mendapatkan data Reksa Dana saham yang masih aktif berdasarkan populasi dan sampel.
- c. Website [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id) untuk mendapatkan data *BI rate* mulai tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 24 Desember 2014.
- d. Website [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com) untuk mendapatkan data IHSG mingguan mulai tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 24 Desember 2014.

##### **2. Seleksi Sampel**

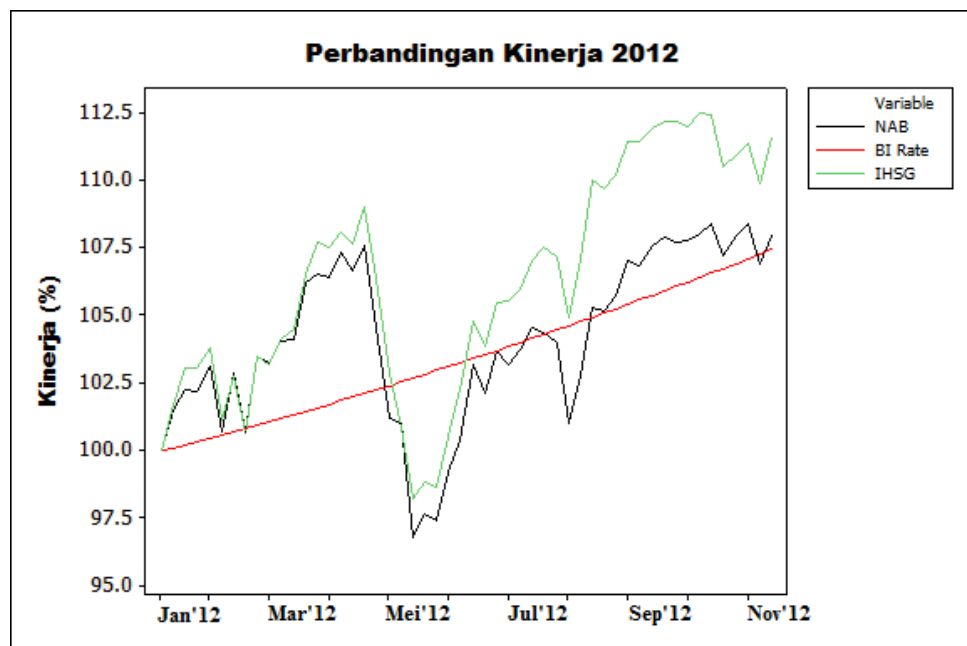
Populasi dalam penelitian ini merupakan seluruh Reksa Dana saham yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Data dari [www.infovesta.com](http://www.infovesta.com)

selaku website resmi menunjukkan bahwa terdapat total 165 Reksa Dana Saham yang aktif sampai dengan tanggal 24 Desember 2014.

Sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 51 Reksda Dana Saham yang akan dijadikan sampel. Daftar sampel yang akan diteliti berada pada lampiran 1 hal 87-88.

### **3. Hasil Deskripsi Data selama Periode Penelitian**

Penelitian ini menggunakan data NAB mingguan Reksa Dana saham selama periode penelitian yang diperoleh dari [www.kontan.co.id](http://www.kontan.co.id), BI *rate* selama periode penelitian yang diperoleh dari [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id), dan data mingguan IHSG selama periode penelitian yang diperoleh dari [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com). Data mentah (*raw material*) tersebut kemudian diolah dan dijelaskan secara deskriptif sehingga diperoleh sebuah hasil yang dapat digunakan oleh para investor sebagai informasi dalam menilai kinerja dari Reksa Dana Saham. Hasil deskripsi data selama periode penelitian dapat dilihat sebagai berikut:

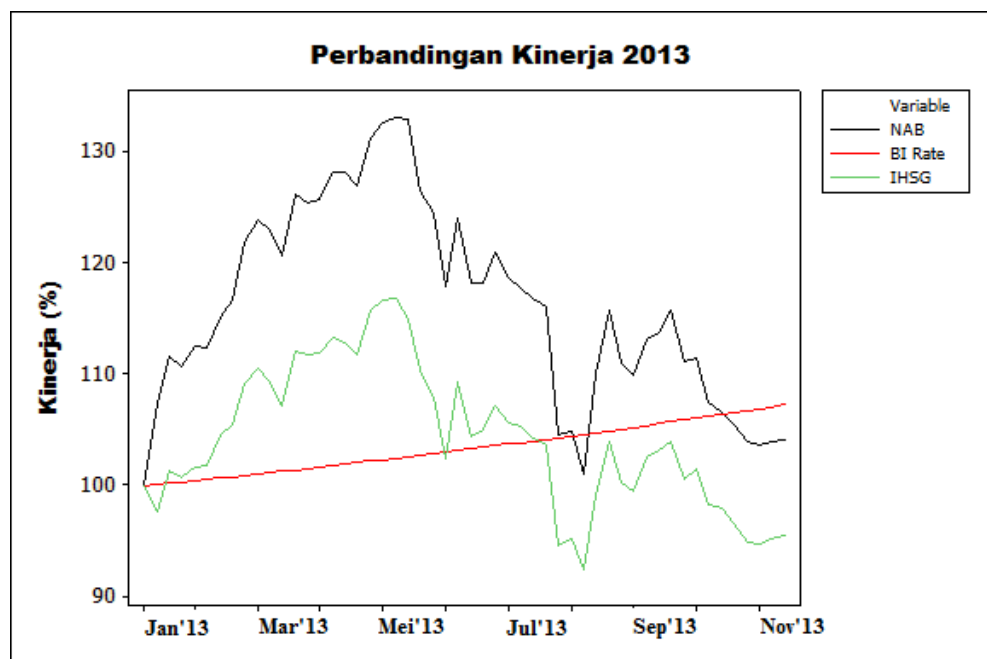


Grafik 4.1. Kinerja rata-rata 51 Reksa Dana saham, IHSI dan BI *rate* pada tahun 2012

Berdasarkan grafik 4.1 terlihat bahwa pada awal bulan Januari 2012 hingga bulan April 2012 rata-rata kinerja Reksa Dana saham dan IHSI berada di atas kinerja BI *rate*. Pada pertengahan bulan April 2012 hingga Mei 2012 kinerja rata-rata Reksa Dana saham dan IHSI mengalami penurunan hingga titik terendah pada tahun 2012 pada pertengahan bulan Mei 2012. Kemudian kinerja Reksa Dana saham dan IHSI mengalami pertumbuhan secara terus-menerus. Pada bulan Juli 2012 tercatat kinerja Reksa Dana saham berada di atas kinerja BI *rate* walaupun sempat mengalami penurunan lagi. Pada bulan Agustus 2012 kinerja Reksa Dana saham mengalami peningkatan yang baik sehingga mampu berada di atas kinerja BI *rate* hingga akhir tahun 2012.

Kinerja IHSI mengalami pertumbuhan yang baik setelah turun pada pertengahan bulan April 2012 sehingga mampu berada jauh di atas kinerja Reksa Dana saham dan BI *rate* pada akhir periode. Grafik kinerja

di atas menunjukkan bahwa pada tahun 2012 rata-rata kinerja Reksa Dana saham berada di atas rata-rata kinerja BI *rate* sehingga Reksa Dana saham layak dijadikan pilihan dalam berinvestasi walaupun masih di bawah kinerja IHSG.



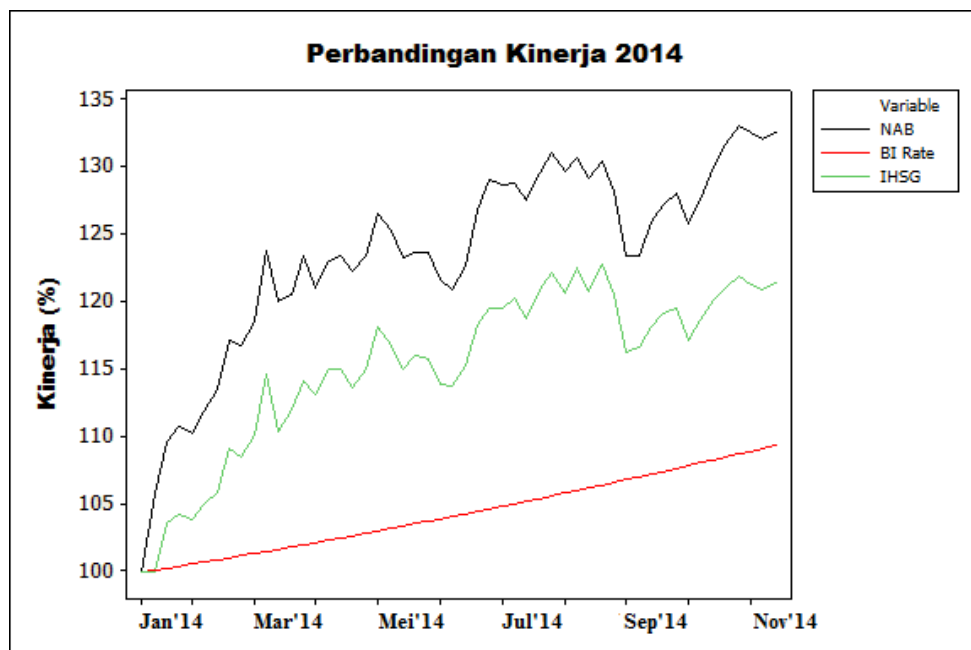
Grafik 4.2. Kinerja rata-rata 51 Reksa Dana saham, IHSG dan BI *rate* pada tahun 2013

Berdasarkan grafik 4.2 dapat dilihat bahwa mulai dari awal tahun 2013 hingga bulan Mei 2013 kinerja Reksa Dana saham dan IHSG jauh berada di atas kinerja BI *rate* walaupun kinerja IHSG sempat berada di bawah kinerja BI *rate* pada pertengahan bulan Januari 2013. Namun setelah bulan Mei 2013 tercatat kinerja Reksa Dana saham dan IHSG mengalami penurunan yang cukup signifikan bahkan pada pertengahan bulan Juli 2013 kinerja IHSG berada di bawah kinerja BI *rate* hingga



mencapai titik terendah pada bulan Agustus 2013. Kinerja IHSG terus mengalami pertumbuhan walaupun pada akhir tahun 2013 tetap berada di bawah kinerja BI *rate*.

Kinerja Reksa Dana saham mengalami *trend* yang mirip dengan kinerja IHSG namun selalu berada di atas kinerja IHSG walaupun pada akhir periode tetap berada di bawah kinerja BI *rate*. Hal tersebut menunjukkan bahwa pada akhir tahun 2013 terjadi penurunan kinerja dari Reksa Dana saham dan IHSG walaupun pada awal tahun 2013 kinerja keduanya jauh meninggalkan kinerja BI *rate* sehingga investor perlu berhati-hati dalam berinvestasi.



Grafik 4.3. Kinerja rata-rata 51 Reksa Dana saham, IHSG dan BI *rate* pada tahun 2014

Berdasarkan grafik 4.3 jelas terlihat bahwa mulai dari awal hingga akhir tahun 2014 kinerja Reksa Dana saham dan IHSG berada jauh di atas kinerja BI *rate*. Walaupun kinerja Reksa Dana saham dan IHSG memiliki *trend* yang mirip namun kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 selalu berada di atas kinerja IHSG bahkan bisa dikatakan memiliki *range* yang cukup jauh.

Hal tersebut menunjukkan bahwa pada tahun 2014 memang sangat tepat bagi para investor untuk berinvestasi ke dalam Reksa Dana saham karena selain berada di atas kinerja BI *rate* juga berada di atas IHSG. Dengan mengacu pada grafik tersebut tentunya investor akan mendapatkan *return* yang sangat besar dibandingkan tahun-tahun sebelumnya.

## B. Hasil Penelitian

### 1. Hasil Rata-rata *Return* Mingguan Reksa Dana Saham

Langkah pertama yang digunakan untuk menghitung hasil rata-rata *return* mingguan adalah dengan menghitung *return* dari Nilai Aktiva Bersih dengan rumus sebagai berikut:

$$RoR = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

Dimana:

$RoR$  = *Return* harian Reksa Dana

$NAB_t$  = *Retun* Reksa Dana periode pengukuran

$NAB_{t-1}$  = *Return* Reksa Dana sebelum periode pengukuran

Berikut contoh perhitungan *return* mingguan dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis pada tanggal 6 Januari 2012:

$$\begin{aligned} RoR &= \frac{3594,33 - 3547,27}{3547,27} \\ &= 0,0131 \end{aligned}$$

Perhitungan *return* mingguan pada tanggal yang lain dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data *return* mingguan ini dapat dilihat selengkapnya pada lampiran 2.1 hal 89.

Langkah kedua dalam perhitungan ini adalah mencari rata-rata *return* mingguan Reksa Dana saham. Cara untuk menghitungnya adalah dengan membagi jumlah *return* mingguan Reksa Dana saham dengan jumlah periodenya. Rumus yang digunakan adalah sebagai berikut:

$$\bar{RoR} = \frac{\sum RoR}{n}$$

Dimana:

$\bar{RoR}$  = rata-rata *return* mingguan Reksa Dana saham

$\sum RoR$  = jumlah *return* mingguan Reksa Dana saham periode tertentu

$n$  = jumlah periode perhitungan

Berikut contoh perhitungan *return* mingguan dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis pada tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 28 Desember 2012:

$$\begin{aligned} \bar{RoR} &= \frac{0,09101}{51} \\ &= 0,00178 \end{aligned}$$

Perhitungan rata-rata *return* mingguan pada periode yang lain dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data rata-rata *return* mingguan ini dapat dilihat selengkapnya pada lampiran 15 hal 201-206.

## 2. Hasil Rata-rata Return Mingguan Benchmark (IHSG)

*Return* mingguan *benchmark* yang digunakan pada penelitian ini bersumber dari data mingguan IHSG. Cara yang digunakan sama dengan menghitung *return* mingguan Reksa Dana saham, yaitu sebagai berikut:

$$R_m = \frac{IHSG_t - IHSG_{t-1}}{IHSG_{t-1}}$$

Dimana

$R_m$  = *Return* pasar

$IHSG_t$  = IHSG pada periode pengukuran

$IHSG_{(t-1)}$  = IHSG pada periode sebelum pengukuran

Berikut contoh perhitungan *return* mingguan dari IHSG pada tanggal 6 Januari 2012:

$$\begin{aligned} R_m &= \frac{3935,33 - 3869,42}{3869,42} \\ &= 0,01674 \end{aligned}$$

Perhitungan *return* mingguan IHSG pada tanggal yang lain dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data *return* mingguan IHSG ini dapat dilihat selengkapnya pada lampiran 6 hal 170.

Langkah kedua dalam perhitungan ini adalah mencari rata-rata *return* mingguan IHSG. Cara untuk menghitungnya adalah dengan

membagi jumlah *return* mingguan IHSG dengan jumlah periodenya.

Rumus yang digunakan adalah sebagai berikut:

$$\bar{R}_m = \frac{\sum R_m}{n}$$

Dimana:

$\bar{R}_m$  = rata-rata *return* mingguan Reksa Dana saham

$\sum R_m$  = jumlah *return* mingguan Reksa Dana saham periode  
tertentu

$n$  = jumlah periode perhitungan

Berikut contoh perhitungan rata-rata *return* mingguan dari IHSG pada tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 28 Desember 2012:

$$\begin{aligned}\bar{R}_m &= \frac{0,1041}{51} \\ &= 0,00204\end{aligned}$$

Perhitungan rata-rata *return* mingguan IHSG pada periode yang lain dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data rata-rata *return* mingguan IHSG ini dapat dilihat selengkapnya pada lampiran 6 hal 170.

### 3. Hasil Rata-rata *Return* Mingguan Investasi Bebas Risiko

Perhitungan rata-rata *return* mingguan investasi bebas risiko diperoleh dari rata-rata *return* mingguan BI *rate* dalam periode tertentu.

Perhitungan tersebut dapat dihitung dengan rumus sebagai berikut:

$$\bar{R}_f = \frac{\sum SBI}{\sum Periode}$$

Dimana:

$\bar{R}f$  = rata-rata *return* mingguan investasi bebas risiko

$\sum SBI$  = jumlah *BI rate* pada periode tertentu

$\sum Periode$  = jumlah periode perhitungan

Berikut contoh perhitungan rata-rata *return* mingguan dari investasi bebas risiko pada tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 28 Desember 2012:

$$\bar{R}f = \frac{0,05774}{52}$$

$$= 0,00111$$

Perhitungan rata-rata *return* mingguan *BI rate* pada periode yang lain dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data rata-rata *return* mingguan *BI rate* ini dapat dilihat selengkapnya pada lampiran 5 hal 167-169.

#### 4. Hasil Perhitungan Kinerja Menggunakan Metode *Sharpe*

Langkah pertama dalam perhitungan kinerja menggunakan metode *Sharpe* adalah dengan menghitung standar deviasi dari masing-masing Reksa Dana saham. Perhitungan standar deviasi pada penelitian ini menggunakan program dari *Microsoft Excel* dengan rumus (=stdev) atau dengan rumus manual sebagai berikut:

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (x - \mu)^2}{n - 1}}$$

Dimana :

$\sigma$  = Standar deviasi

$x$  = Nilai data (sampel)

$\mu$  = Rata-rata hitung

$n$  = Jumlah data

Data hasil perhitungan Reksa Dana selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 10.1 hal 176-177. Langkah selanjutnya adalah menghitung kinerja menggunakan metode *Sharpe* dengan menggunakan rumus sebagai berikut:

$$\hat{S}_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

Di mana:

$\hat{S}_{RD}$  = Hasil kinerja menggunakan metode *Sharpe*

$\bar{R}_p$  = rata-rata *return* mingguan portofolio

$\bar{R}_f$  = rata-rata tingkat *return* bebas risiko

$\sigma_p$  = standar deviasi dari *return* harian portofolio

Berikut contoh perhitungan kinerja dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis menggunakan metode *Sharpe* pada tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 24 Desember 2012:

$$\begin{aligned}\hat{S}_{RD} \text{ Axa Citradinamis} &= \frac{0,00178 - 0,00110}{0,01567} \\ &= 0,04369\end{aligned}$$

Kinerja dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis dengan menggunakan metode *Sharpe* diperoleh hasil 0,04369. Hasil tersebut menunjukkan bahwa kinerja Reksa Dana saham Axa Citradinamis positif dan berada di atas kinerja investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang

diperoleh semakin baik kinerja dari Reksa Dana saham tersebut karena mampu memberikan *return* yang lebih tinggi dari risiko yang diterimanya.

Perhitungan kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Sharpe* yang lain dapat dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data hasil perhitungan kinerja dengan menggunakan metode *Sharpe* selengkapnya dapat dilihat di lampiran 12 hal 183-188.

## 5. Hasil Perhitungan Kinerja Menggunakan Metode *Treynor*

Langkah pertama dalam perhitungan kinerja menggunakan metode *Treynor* adalah dengan menghitung *beta* dari masing-masing Reksa Dana saham sebagai pembagi. Perhitungan *beta* pada penelitian ini menggunakan rumus sebagai berikut:

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

Dimana:

$\beta$  = *Beta* portofolio

$\sigma_{ij}$  = Kovarians antara *return* pasar dan *return* portofolio

$\sigma_m^2$  = Varians pasar

Kovarians pada penelitian ini menggunakan *proxy* dari  $\sigma$  (IHSG) x  $\sigma$  ( $\bar{R}or$ ). Pada Axa Citradinamis diperoleh kovarians sebesar 0,00023. Sedangkan untuk varians dapat dihitung menggunakan program *Microsoft Excel* dengan rumus ( $=var(\bar{R}m)$ ). Pada Axa Citradinamis diperoleh varians sebesar 0,00021. *Beta* yang diperoleh pada Axa Citradinamis adalah sebesar 1,08900.



Langkah selanjutnya adalah menghitung kinerja menggunakan metode *Treynor* dengan menggunakan rumus sebagai berikut:

$$\hat{T}_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

Dimana:

$\hat{T}_{RD}$  = Hasil kinerja menggunakan metode *Treynor*

$\bar{R}_p$  = rata-rata *return* mingguan portofolio

$\bar{R}_f$  = rata-rata *return* investasi bebas risiko

$\beta_p$  = *beta* portofolio

Berikut contoh perhitungan kinerja dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis dengan metode *Treynor* pada tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 24 Desember 2012:

$$\begin{aligned}\hat{T}_{RD} \text{ Axa Citradinamis} &= \frac{0,00176 - 0,00110}{1,08900} \\ &= 0,00063\end{aligned}$$

Kinerja dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis dengan menggunakan metode *Treynor* diperoleh hasil 0,00063. Hasil tersebut menunjukkan bahwa kinerja Reksa Dana saham Axa Citradinamis positif dan berada di bawah kinerja investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh semakin baik kinerja dari Reksa Dana saham tersebut karena mampu memberikan *return* yang lebih tinggi dari risiko yang diterimanya.

Perhitungan kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Treynor* yang lain dapat dihitung dengan menggunakan rumus yang sama.

Data hasil perhitungan kinerja dengan menggunakan metode *Treynor* selengkapnya dapat dilihat di lampiran 13 hal 189-194.

## 6. Hasil Perhitungan Kinerja Menggunakan Metode *Jensen*

Pada perhitungan menggunakan metode *Jensen*, variabel yang digunakan adalah rata-rata *return* mingguan, rata-rata *return* investasi bebas risiko, rata-rata *return* mingguan IHSG, dan *beta* portofolio. Rumus yang digunakan untuk mengukur kinerja menggunakan metode *Jensen* adalah sebagai berikut:

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p (\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

Dimana :

$\alpha$  = Nilai perpotongan *Jensen*

$\bar{R}_p$  = Rata-rata *return* mingguan Reksa Dana saham

$\bar{R}_f$  = Rata-rata *return* investasi bebas risiko

$\bar{R}_m$  = Rata-rata *return* Pasar (IHSG)

$\beta_p$  = *beta* portofolio

Berikut contoh perhitungan kinerja dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis dengan metode *Jensen* pada tanggal 6 Januari 2012 sampai dengan 24 Desember 2012:

$$\begin{aligned} \alpha &= (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p (\bar{R}_m - \bar{R}_f) \\ &= (0,00176 - 0,00110) - 1,08903 (0,002 - 0,00110) \\ &= -0,00039 \end{aligned}$$

Kinerja dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis dengan menggunakan metode *Jensen* diperoleh hasil -0,00039. Hasil tersebut menunjukkan bahwa kinerja Reksa Dana saham Axa Citradinamis negatif dan berada di bawah kinerja investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh semakin baik kinerja dari Reksa Dana saham tersebut karena mampu memberikan *return* yang lebih tinggi dari risiko yang diterimanya.

Perhitungan kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Jensen* yang lain dapat dihitung dengan menggunakan rumus yang sama. Data hasil perhitungan kinerja dengan menggunakan metode *Jensen* selengkapnya dapat dilihat di lampiran 14 hal 195-200.

## 7. Hasil Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark*

Pada perhitungan kinerja Reksa Dana saham dan *benchmark* sama dengan perhitungan saat menghitung *return* mingguan Reksa Dana saham. Perbedaannya terletak pada data yang dimasukkan ke dalam rumus. Data yang digunakan menggunakan NAB pada awal dan akhir periode perhitungan. Rumus yang digunakan adalah sebagai berikut:

$$RoR = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

Dimana:

$RoR$  = *Return* harian Reksa Dana

$NAB_t$  = *Retun* Reksa Dana pada akhir periode

$NAB_{t-1}$  = *Return* Reksa Dana pada awal periode

Berikut contoh perhitungan *return* mingguan dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis pada tahun 2012:

$$RoR = \frac{3909,38 - 3547,27}{3547,27}$$

$$= 0,10208$$

Langkah berikutnya adalah menghitung *return* mingguan dari *benchmark* (IHSG) pada periode yang sama dengan rumus sebagai berikut:

$$Rm = \frac{IHSG_t - IHSG_{t-1}}{IHSG_{t-1}}$$

Dimana:

$Rm$  = *Return* harian Reksa Dana

$IHSG_t$  = *Return* Reksa Dana pada akhir periode

$IHSG_{t-1}$  = *Return* Reksa Dana pada awal periode

Berikut contoh perhitungan *return* mingguan dari *benchmark* (IHSG) pada tahun 2012:

$$Rm = \frac{4316,69 - 3869,42}{3869,42}$$

$$= 0,11559$$

Hasil dua perhitungan di atas menunjukkan bahwa *return* dari Reksa Dana saham Axa Citradinamis di bawah *return* pasar (IHSG) sehingga *return* Reksa Dana saham Axa Citradinamis pada tahun 2012 termasuk ke dalam *underperform* (di bawah *return* pasar).

Perhitungan *return* Reksa Dana saham dan *benchmark* pada tahun yang lain menggunakan rumus dan perhitungan yang sama. Hasil selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 6 hal 170.

### C. Pembahasan

#### 1. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode *Sharpe*

##### a. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2012 Menggunakan Metode *Sharpe*

Tabel 4.1 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 dengan metode *Sharpe*

Kinerja Positif	Kinerja Negatif
36 Reksa Dana saham	15 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 12 hal 179-180

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 menggunakan metode *Sharpe*, 36 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 15 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa 36 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Sharpe* layak dijadikan sebagai tempat investasi. Reksa Dana saham dengan hasil positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *return* yang tinggi atas risiko individual yang ditanggungnya. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2012.

Tabel 4.2 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2012 dengan metode *Sharpe*

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja <i>Sharpe</i>
1	MNC Dana Ekuitas	0,25643
2	Sailendra <i>Equity Opportunity Fund</i>	0,22159
3	BNP Paribas Solaris	0,17009
4	OSK Nusadana <i>AlphaSector Rotation</i>	0,15711
5	BNP Paribas Pesona Amanah	0,12893
6	TRIM Kapital Plus	0,11365
7	Cipta Syariah <i>Equity</i>	0,11121
8	BNP Infrastruktur Plus	0,10817
9	TRIM Syariah Saham	0,10147
10	Danareksa Mawar Fokus 10	0,09873

Sumber : Lampiran 12 hal 183-184

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan nilai *Sharpe* sebesar 0,25643. Hasil kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Sharpe* pada tahun 2012 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 12 hal 183-184.

#### b. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2013 Menggunakan Metode *Sharpe*

Tabel 4.3 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 dengan metode *Sharpe*

Kinerja Positif	Kinerja Negatif
6 Reksa Dana saham	45 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 12 hal 185-186

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 menggunakan metode *Sharpe*, 6 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 45 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa 6 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Sharpe* layak dijadikan sebagai

tempat investasi. Reksa Dana saham dengan hasil positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *return* yang tinggi atas risiko individual yang ditanggungnya. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2013.

Tabel 4.4 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2013 dengan metode *Sharpe*

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja <i>Sharpe</i>
1	<i>Millenium Equity</i>	0,31429
2	<i>Grow-2-Prosper</i>	0,09420
3	<i>Pratama Equity</i>	0,08818
4	Pratama Saham	0,05917
5	Dana Pratama Ekuitas	0,04426
6	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00365
7	Panin Dana Prima	-0,00910
8	Simas Danamas Saham	-0,01793
9	<i>Schroder</i> Dana Prestasi	-0,02124
10	<i>Schroder</i> Indo <i>Equity Fund</i>	-0,02264

Sumber : Lampiran 12 hal 185-186

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium* Dana Tama Indonesia dengan nilai *Sharpe* sebesar 0,31429. Hasil kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Sharpe* pada tahun 2013 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 12 hal 185-186.

**c. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2014 Menggunakan Metode *Sharpe***

Tabel 4.5 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 dengan metode *Sharpe*

Kinerja Positif	Kinerja Negatif
50 Reksa Dana saham	1 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 12 hal 187-188

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 menggunakan metode *Sharpe*, 50 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 1 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa 50 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Sharpe* layak dijadikan sebagai tempat investasi. Reksa Dana saham dengan hasil positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *return* yang tinggi atas risiko individual yang ditanggungnya. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2014.



Tabel 4.6 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2014 dengan metode *Sharpe*

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja <i>Sharpe</i>
1	Dana Pratama Ekuitas	0,29043
2	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,27915
3	Pratama <i>Equity</i>	0,26029
4	Pratama Saham	0,24661
5	BNP Infrastruktur Plus	0,23656
6	CIMB- <i>Principal Equity Aggressive</i>	0,23260
7	Rencana Cerdas	0,23152
8	<i>Lautandhana Equity</i> Progresif	0,22657
9	TRIM Kapital Plus	0,21036
10	<i>First State Dividend Yield Fund</i>	0,19969

Sumber : Lampiran 12 hal 187-188

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Management* dengan nilai *Sharpe* sebesar 0,29043. Hasil kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Sharpe* pada tahun 2014 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 12 hal 187-188.

## 2. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode *Treynor*

### a. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2012 dengan Metode *Treynor*

Tabel 4.7 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 dengan metode *Treynor*

<i>Benchmark</i>	Kinerja Positif	Kinerja Negatif
IHSG	36 Reksa Dana saham	15 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 13 hal 189-190

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 menggunakan metode *Treynor*, 36 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 15 Reksa Dana saham

menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat 36 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Treynor* layak dijadikan sebagai tempat investasi. Reksa Dana saham dengan hasil positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *return* yang tinggi atas risiko sistematis yang ditanggungnya. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2012.

Tabel 4.8 Reksa Dana saham terbaik dengan metode *Treynor* pada tahun 2012

NO	Nama Reksa Dana	Kinerja <i>Treynor</i>
1	MNC Dana Ekuitas	0,00370
2	Sailendra <i>Equity Opportunity Fund</i>	0,00320
3	BNP Paribas Solaris	0,00246
4	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00227
5	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00186
6	TRIM Kapital Plus	0,00164
7	Cipta Syariah <i>Equity</i>	0,00161
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00156
9	TRIM Syariah Saham	0,00146
10	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00143

Sumber : lampiran 13 hal 189-190

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan nilai *Treynor* sebesar 0,00370. Hasil kinerja selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 13 hal 189-190.

**b. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2013 dengan Metode *Treynor***

Tabel 4.9 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 dengan metode *Treynor*

<i>Benchmark</i>	Kinerja Positif	Kinerja Negatif
IHSG	6 Reksa Dana saham	45 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 13 hal 187-188

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 menggunakan metode *Treynor*, 6 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 45 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat 6 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Treynor* layak dijadikan sebagai tempat investasi. Reksa Dana saham dengan hasil positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *return* yang tinggi atas risiko sistematis yang ditanggungnya. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2013.

Tabel 4.10 Reksa Dana saham terbaik dengan metode *Treynor* pada tahun 2013

NO	Nama Reksa Dana	Kinerja <i>Treynor</i>
1	<i>Millenium Equity</i>	0,00918
2	<i>Grow-2-Prosper</i>	0,00275
3	<i>Pratama Equity</i>	0,00257
4	Pratama Saham	0,00173
5	Dana Pratama Ekuitas	0,00129
6	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00011
7	Panin Dana Prima	-0,00027
8	Simas Danamas Saham	-0,00052
9	<i>Schroder</i> Dana Prestasi	-0,00062
10	<i>Schroder Indo Equity Fund</i>	-0,00069

Sumber : lampiran 13 hal 191-192

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium* Dana Tama Indonesia dengan nilai *Treynor* sebesar 0,00918. Hasil kinerja Reksa Dana saham selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 13 hal 191-192

**c. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2014 dengan Metode *Treynor***

Tabel 4.11 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 dengan metode *Treynor*

<i>Benchmark</i>	Kinerja Positif	Kinerja Negatif
IHSG	50 Reksa Dana saham	1 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 13 hal 193-194

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 menggunakan metode *Treynor*, 50 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 1 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat 50

Reksa Dana saham berdasarkan metode *Treynor* layak dijadikan sebagai tempat investasi. Reksa Dana saham dengan hasil positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *return* yang tinggi atas risiko sistematis yang ditanggungnya. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2014.

Tabel 4.12 Reksa Dana saham terbaik dengan metode *Treynor* pada tahun 2014

NO	Nama Reksa Dana	Kinerja <i>Treynor</i>
1	Dana Pratama Ekuitas	0,00460
2	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00442
3	Pratama <i>Equity</i>	0,00412
4	Pratama Saham	0,00391
5	BNP Infrastruktur Plus	0,00375
6	CIMB- <i>Principal Equit Aggressive</i>	0,00369
7	Rencana Cerdas	0,00367
8	<i>Lautandhana Equity</i> Progresif	0,00359
9	TRIM Kapital Plus	0,00333
10	<i>First State Dividend Yield Fund</i>	0,00316

Sumber : lampiran 13 hal 193-194

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Management* dengan nilai *Treynor* sebesar 0,00460. Hasil kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Treynor* pada tahun 2014 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 13 hal 193-194.

### 3. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Metode *Jensen*

#### a. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2012 dengan Metode *Jensen*

Tabel 4.13 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 dengan metode *Jensen*

<i>Benchmark</i>	Kinerja Positif	Kinerja Negatif
IHSG	14 Reksa Dana saham	37 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 14 hal 195-196

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 menggunakan metode *Jensen*, 14 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 37 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat 14 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Jensen* yang layak dijadikan sebagai tempat investasi. Kinerja Reksa Dana saham yang positif menunjukkan *actual return* yang lebih tinggi daripada *return* yang diharapkan, sedangkan kinerja Reksa Dana saham yang negatif menunjukkan *actual return* yang lebih rendah daripada *expected return*. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *actualreturn* yang lebih tinggi daripada *expected return*. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Jensen* pada tahun 2012.

Tabel 4.14 Reksa Dana saham terbaik dengan metode *Jensen* pada tahun 2012

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja <i>Jensen</i>
1	MNC Dana Ekuitas	0,00296
2	Sailendra <i>Equity Opportunity Fund</i>	0,00244
3	BNP Paribas Solaris	0,00159
4	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00139
5	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00095
6	Cipta Syariah <i>Equity</i>	0,00070
7	TRIM Kapital Plus	0,00067
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00061
9	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00052
10	TRIM Syariah Saham	0,00039

Sumber : Lampiran 14 hal 195-196

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan nilai *Jensen* sebesar 0,00296. Hasil kinerja selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 14 hal 195-196.

#### b. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2013 dengan Metode *Jensen*

Tabel 4.15 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 dengan metode *Jensen*

<i>Benchmark</i>	Kinerja Positif	Kinerja Negatif
IHSG	18 Reksa Dana saham	33 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 14 hal 197-198

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 menggunakan metode *Jensen*, 18 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 33 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat 18 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Jensen* yang layak dijadikan sebagai tempat investasi. Kinerja Reksa Dana saham yang positif

menunjukkan *actual return* yang lebih tinggi daripada *return* yang diharapkan, sedangkan kinerja Reksa Dana saham yang negatif menunjukkan *actual return* yang lebih rendah daripada *return* yang diharapkan. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *actual return* yang lebih tinggi daripada *return* yang diharapkan. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik pada tahun 2013.

Tabel 4.16 Reksa Dana saham terbaik dengan metode *Jensen* pada tahun 2013

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja <i>Jensen</i>
1	<i>Millenium Equity</i>	0,01059
2	<i>Pratama Equity</i>	0,00562
3	Pratama Saham	0,00453
4	<i>Grow-2-Prosper</i>	0,00444
5	Dana Pratama Ekuitas	0,00383
6	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00226
7	Panin Dana Prima	0,00198
8	Simas Danamas Saham	0,00165
9	<i>Schroder</i> Dana Prestasi	0,00151
10	<i>Schroder Indo Equity Fund</i>	0,00148

Sumber : Lampiran 14 hal 197-198

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium Dana Tama Indonesia* dengan nilai *Jensen* sebesar 0,01059. Hasil kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Jensen* pada tahun 2013 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 14 hal 197-198.



**c. Kinerja Reksa Dana Saham pada tahun 2014 dengan Metode Jensen**

Tabel 4.17 Hasil kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 dengan metode Jensen

<i>Benchmark</i>	Kinerja Positif	Kinerja Negatif
IHSG	24 Reksa Dana saham	27 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 14 hal 199-200

Berdasarkan hasil perhitungan kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 menggunakan metode *Jensen*, 24 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja yang positif dan 27 Reksa Dana saham menunjukkan kinerja negatif. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat 19 Reksa Dana saham berdasarkan metode *Jensen* yang layak dijadikan sebagai tempat investasi. Kinerja Reksa Dana saham yang positif menunjukkan *actual return* yang lebih tinggi daripada *return* yang diharapkan, sedangkan kinerja Reksa Dana saham yang negatif menunjukkan *actual return* yang lebih rendah daripada *return* yang diharapkan. Semakin besar hasil yang diperoleh maka semakin baik pula kinerja suatu Reksa Dana saham karena memberikan *actualreturn* yang lebih tinggi daripada *return* yang diharapkan. Berikut 10 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Jensen* pada tahun 2014.

Tabel 4.18 Reksa Dana saham terbaik dengan metode *Jensen* pada tahun 2014

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja <i>Jensen</i>
1	Dana Pratama Ekuitas	0,00220
2	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,00188
3	Pratama <i>Equity</i>	0,00153
4	Pratama Saham	0,00123
5	BNP Infrastruktur Plus	0,00107
6	CIMB- <i>Principal Equity Aggressive</i>	0,00099
7	Rencana Cerdas	0,00098
8	<i>Lautandhana Equity</i> Progresif	0,00089
9	TRIM Kapital Plus	0,00054
10	BNP Paribas Solaris	0,00052

Sumber : Lampiran 14 hal 199-200

Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Management* dengan nilai *Jensen* sebesar 0,00220. Hasil kinerja selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 14 hal 199-200.

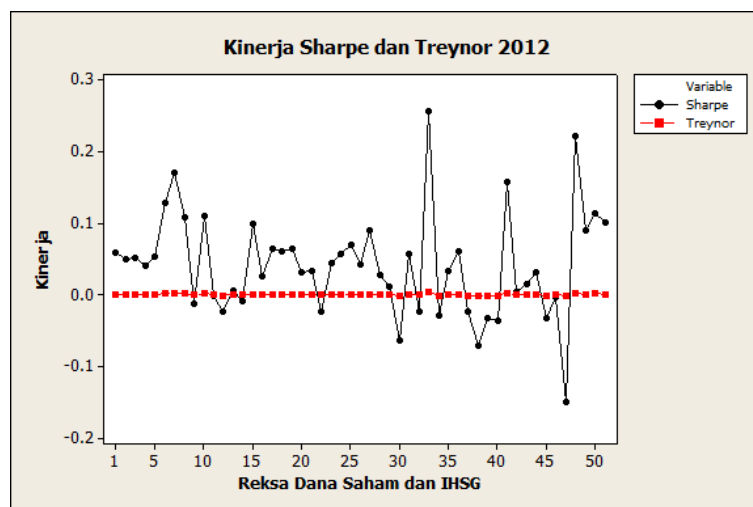
#### 4. Perbandingan Hasil Kinerja masing-masing Metode *Risk-Adjusted Return*

Hasil dari suatu metode sebenarnya tidak dapat dibandingkan secara langsung karena masing-masing metode memiliki asumsi yang berbeda. Metode *Sharpe* dan metode *Jensen* dapat dibandingkan karena walaupun memiliki asumsi (pembagi) yang berbeda namun masih memiliki arti yang sama. Sedangkan metode *Jensen* tidak dapat dibandingkan dengan metode *Sharpe* dan metode *Treynor* karena dalam metode *Jensen* terdapat variabel

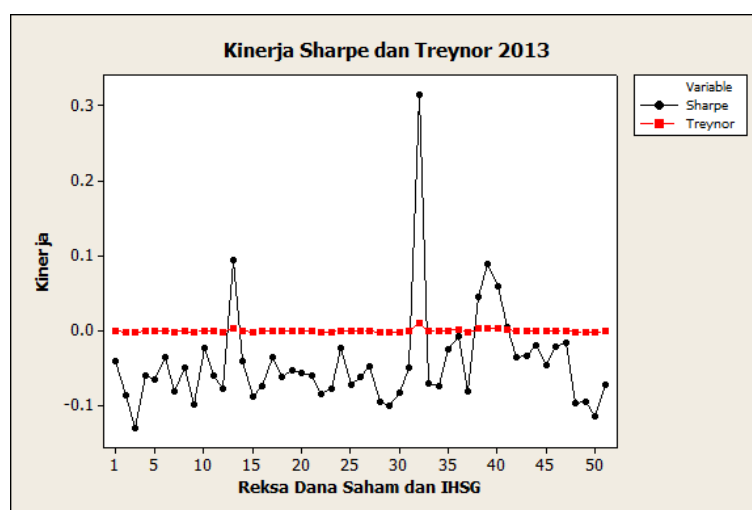
perhitungan yang berbeda dengan metode-metode yang lain berupa *return* pasar.

Perbandingan hasil kinerja metode *Sharpe* dan metode *Treynor* berdasarkan grafik adalah sebagai berikut :

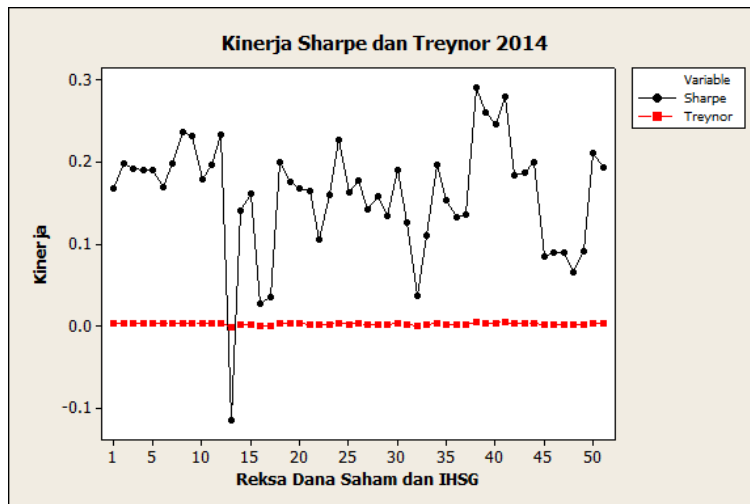
Grafik 4.4. Perbandingan metode *Sharpe* dan *Treynor* pada tahun 2012



Grafik 4.5. Perbandingan metode *Sharpe* dan *Treynor* pada tahun 2013



Grafik 4.6. Perbandingan metode *Sharpe* dan *Treynor* pada tahun 2014



Berdasarkan grafik 4.4, 4.5, dan 4.6 dapat dilihat bahwa kinerja metode *Sharpe* memiliki hasil yang lebih kompleks dibandingkan dengan kinerja metode *Treynor* pada masing-masing periode. Namun jika ditinjau lebih dalam, nilai yang dihasilkan menunjukkan hasil yang sama dari segi nilai positif maupun peringkat dari Reksa Dana saham. Hasil dari kinerja metode *Sharpe* dan metode *Treynor* sulit untuk ditafsirkan dengan kinerja *benchmark* sehingga belum dapat dijadikan tolok ukur untuk menentukan Reksa Dana yang termasuk *outperform* maupun *underperform*.

Untuk menentukan metode mana yang lebih baik antara metode *Sharpe* dan metode *Treynor* dapat dilihat dari portofolio masing-masing Reksa Dana saham. Jika suatu portofolio telah terdiversifikasi dengan baik maka metode *Treynor* lebih tepat untuk digunakan karena menggunakan *beta* sebagai tolok ukur risiko yang mengindikasikan bahwa *return* yang dihasilkan hanya dipengaruhi oleh risiko pasar. Sedangkan jika suatu

portofolio hanya sebagian kecil yang dipengaruhi oleh pasar maka metode yang lebih tepat adalah metode *Sharpe*.

## 5. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark*

### a. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2012

Reksa Dana dapat dikatakan memiliki kinerja yang baik dan menguntungkan jika hasil kinerjanya positif dan mampu berada di atas kinerja pasar (IHSG). Reksa Dana yang memiliki kinerja di atas harga pasar disebut *outperform*, sedangkan Reksa Dana yang memiliki kinerja di bawah harga pasar disebut *underperform*. Berikut hasil perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *Benchmark* pada tahun 2012:

Tabel 4.19 Hasil Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2012

<i>Benchmark</i>	Status <i>Outperform</i>	Status <i>Underperform</i>
IHSG	13 Reksa Dana saham	38 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 16 hal 207-208

Berdasarkan hasil perbandingan diatas kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2012 menunjukkan 13 Reksa Dana saham memiliki status *outperform* terhadap kinerja *benchmark* (IHSG) dan 38 Reksa Dana saham lainnya memiliki status *underperform*.

Berikut 10 kinerja Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2012.

Tabel 4.20 Kinerja *Benchmark* dan Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2012

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja	Status
1	MNC Dana Ekuitas	0,29087	<i>Outperform</i>
2	Syailendra <i>Equity Opportunity Fund</i>	0,25972	<i>Outperform</i>
3	BNP Infrastruktur Plus	0,20315	<i>Outperform</i>
4	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,18915	<i>Outperform</i>
5	BNP Paribas Solaris	0,16323	<i>Outperform</i>
6	TRIM Kapital Plus	0,15920	<i>Outperform</i>
7	TRIM Syariah Saham	0,15655	<i>Outperform</i>
8	BNP Paribas Pesona	0,14816	<i>Outperform</i>
9	Cipta Syariah <i>Equity</i>	0,14236	<i>Outperform</i>
10	TRIM Kapital	0,13610	<i>Outperform</i>
	IHSG	0,11559	

Sumber : Lampiran 16 hal 207-208

Berdasarkan pada tabel 4.20 di atas Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi pada tahun 2012 adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan *return* 29,087%. Data perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* pada tahun 2012 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 16 hal 207-208.

#### **b. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2013**

Reksa Dana dapat dikatakan memiliki kinerja yang baik dan menguntungkan jika hasil kinerjanya positif dan mampu berada di atas kinerja pasar (IHSG). Reksa Dana yang memiliki kinerja di atas harga pasar disebut *Outperform*, sedangkan Reksa Dana yang memiliki kinerja di bawah harga pasar disebut *Underperform*. Berikut hasil

perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *Benchmark* pada tahun 2013:

Tabel 4.21 Hasil Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2012

<i>Benchmark</i>	Status <i>Outperform</i>	Status <i>Underperform</i>
IHSG	14 Reksa Dana saham	37 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 16 hal 209-210

Berdasarkan hasil perbandingan diatas kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2013 menunjukkan 14 Reksa Dana saham memiliki status *outperform* terhadap kinerja *benchmark* (IHSG) dan 37 Reksa Dana saham lainnya memiliki status *underperform*.

Berikut 10 kinerja Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2013.

Tabel 4.22 Kinerja *Benchmark* dan Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2013

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja	Status
1	<i>Millenium Equity</i>	0,58247	<i>Outperform</i>
2	<i>Grow-2-Prosper</i>	0,16772	<i>Outperform</i>
3	<i>Pratama Equity</i>	0,15825	<i>Outperform</i>
4	Pratama Saham	0,09637	<i>Outperform</i>
5	Dana Pratama Ekuitas	0,07025	<i>Outperform</i>
6	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,02849	<i>Outperform</i>
7	Panin Dana Prima	-0,00394	<i>Outperform</i>
8	Lautandhana <i>Equity</i> Progresif	-0,00476	<i>Outperform</i>
9	<i>Schroder</i> Dana Prestasi	-0,01149	<i>Outperform</i>
10	Cipta Syariah <i>Equity</i>	-0,01285	<i>Outperform</i>
	IHSG	-0,04468	

Sumber : Lampiran 16 hal 209-210

Berdasarkan pada tabel 4.22 di atas Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi pada tahun 2013 adalah Reksa Dana

saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium Dana Tama Indonesia* dengan *return* 58,247%. Data perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* pada tahun 2013 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 16 hal 209-210.

**c. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2014**

Reksa Dana dapat dikatakan memiliki kinerja yang baik dan menguntungkan jika hasil kinerjanya positif dan mampu berada di atas kinerja pasar (IHSG). Reksa Dana yang memiliki kinerja di atas harga pasar disebut *Outperform*, sedangkan Reksa Dana yang memiliki kinerja di bawah harga pasar disebut *Underperform*. Berikut hasil perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *Benchmark* pada tahun 2014:

Tabel 4.23 Hasil Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2014

<i>Benchmark</i>	Status <i>Outperform</i>	Status <i>Underperform</i>
IHSG	36 Reksa Dana saham	15 Reksa Dana saham

Sumber : Lampiran 16 hal 211-212

Berdasarkan hasil perbandingan diatas kinerja Reksa Dana saham pada tahun 2014 menunjukkan 36 Reksa Dana saham memiliki status *outperform* terhadap kinerja *benchmark* (IHSG) dan 15 Reksa Dana saham lainnya memiliki status *underperform*.

Berikut 10 kinerja Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2014.



Tabel 4.24 Kinerja *Benchmark* dan Reksa Dana saham terbaik pada tahun 2014

NO	Nama Reksa Dana saham	Kinerja	Status
1	Dana Pratama Ekuitas	0,46726	<i>Outperform</i>
2	Pratama Saham	0,41162	<i>Outperform</i>
3	Pratama <i>Equity</i>	0,40474	<i>Outperform</i>
4	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>	0,39277	<i>Outperform</i>
5	BNP Paribas Pesona	0,33992	<i>Outperform</i>
6	CIMB-Principal <i>Equity Aggressive</i>	0,33902	<i>Outperform</i>
7	TRIM Kapital Plus	0,33196	<i>Outperform</i>
8	Rencana Cerdas	0,33068	<i>Outperform</i>
9	Lautandhana <i>Equity</i> Progresif	0,31739	<i>Outperform</i>
10	Bahana Dana Prima	0,28712	<i>Outperform</i>
	IHSG	0,21357	

Sumber : Lampiran 16 hal 211-212

Berdasarkan pada tabel 4.24 di atas Reksa Dana saham yang memiliki kinerja paling tinggi pada tahun 2014 adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Management* dengan *return* 46,726%. Data perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* pada tahun 2014 selengkapnya dapat dilihat pada lampiran 16 hal 211-212.

#### 6. Reksa Dana Saham yang memiliki Kinerja Positif dan *Outperform* terhadap Kinerja *Benchmark*

Berdasarkan data kinerja dari Reksa Dana saham menggunakan perhitungan *Risk-Adjusted Return*, terdapat 3 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja *Outperform* selama periode 2012, 2013, dan 2014 yaitu BNP Paribas Solaris dari Manajer Investasi PT BNP Paribas *Investment Partners*, Cipta Syariah *Equity* dari Manajer Investasi PT Ciptadana *Asset*

*Management*, dan OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* dari Manajer Investasi PT RHB OSK *Asset Management* walaupun tidak semuanya positif karena pada tahun 2013 IHSG memang berada pada posisi negatif.

OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* merupakan Reksa Dana saham yang paling konsisten karena selama periode perhitungan selalu berada di dalam *ranking* 10 besar Reksa Dana saham terbaik. Data perhitungan dapat dilihat pada tabel 4.22, tabel 4.23, dan tabel 4.24.

Berdasarkan perhitungan kinerja dengan menggunakan metode *Sharpe* dan metode *Treynor*, Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* merupakan satu-satunya Reksa Dana saham yang selalu memiliki kinerja positif selama periode perhitungan. Sedangkan berdasarkan perhitungan kinerja dengan metode *Jensen*, terdapat 6 Reksa Dana saham yang selalu memiliki kinerja positif selama periode perhitungan termasuk Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation*.

Tabel 4.25 Kinerja Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* dengan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*

No	<i>Risk-Adjusted Return</i>	Tahun		
		2012	2013	2014
1	<i>Sharpe</i>	0,15711	0,00365	0,27915
2	<i>Treynor</i>	0,00227	0,00011	0,00442
3	<i>Jensen</i>	0,00139	0,00226	0,00219

Sumber : Lampiran 12, 13, dan 14 hal 183-200

Berdasarkan Tabel 4.25 dapat diketahui bahwa selama periode perhitungan, Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* selalu memiliki kinerja positif dengan menggunakan metode *Sharpe* dan

metode *Treynor*. Hal tersebut menunjukkan bahwa selama periode perhitungan Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* memiliki *return* yang mampu melebihi *return* investasi bebas risiko. Berdasarkan metode *Jensen* yang menyesuaikan tingkat risiko individual dengan tingkat risiko pasar menjadi sama dengan nol juga dapat dilihat bahwa kinerja Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* selalu memiliki kinerja positif selama periode perhitungan. Hal tersebut menunjukkan bahwa kinerja Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* selalu berada di atas indeks pasar.

Berikut perbandingan kinerja Reksa Dana OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* dengan kinerja *benchmark*:

Tabel 4.26 Perbandingan Kinerja Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* dengan Kinerja *Benchmark*

<b>Tahun</b>	<b>Kinerja OSK Nusadana <i>Alpha</i> <i>Sector Rotation</i></b>	<b>Kinerja <i>benchmark</i></b>	<b>Status</b>
2012	0,18915	0,11559	<i>Outperform</i>
2013	0,02849	-0,04468	<i>Outperform</i>
2014	0,39277	0,21357	<i>Outperform</i>

Sumber : Lampiran 16 hal 207-212

Dari tabel 4.26 dapat dilihat bahwa selama periode perhitungan, kinerja Reksa Dana OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* selalu memiliki *return* yang positif dan selalu berada di atas *return* pasar. Hal tersebut menunjukkan bahwa Reksa Dana OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* merupakan Reksa Dana saham yang paling layak untuk dijadikan tempat investasi karena selalu menghasilkan *return* yang positif, selalu berada di

atas investasi bebas risiko, dan selalu berada di atas *return* pasar (*outperform*) selama periode perhitungan.

## **BAB V**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **A. Simpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja Reksa Dana saham menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* serta mengetahui perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* selama periode 2012-2014. Data yang diperoleh kemudian diolah dan dianalisis secara deskriptif kuantitatif. Hasil analisis menunjukkan:

##### **1. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode *Sharpe***

Berdasarkan metode *Sharpe* pada tahun 2012, terdapat 36 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja positif dan 15 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Pada tahun 2013 hanya terdapat 6 Reksa Saham yang memiliki kinerja positif dan terdapat 45 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Tahun 2013 dapat dikatakan merupakan tahun terburuk bagi kebanyakan Reksa Dana saham selama periode penelitian. Sedangkan pada tahun 2014, terdapat 50 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja positif dan hanya 1 Reksa Dana saham saja yang memiliki kinerja negatif. Ini merupakan tahun terbaik karena hampir semua Reksa Dana saham pada tahun 2014 memiliki kinerja positif. Reksa Dana dengan hasil yang positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko.

Pada tahun 2012 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja terbaik berdasarkan metode *Sharpe* adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan nilai *Sharpe* sebesar 0,25643. Pada tahun 2013 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja terbaik berdasarkan metode *Sharpe* adalah Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium* Dana Tama Indonesia dengan nilai *Sharpe* sebesar 0,31429. Sedangkan pada tahun 2014 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan metode *Sharpe* adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Management* dengan nilai *Sharpe* sebesar 0,29043.

## **2. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode *Treynor***

Hasil kinerja Reksa Dana saham dengan metode *Sharpe* tidak jauh berbeda dengan metode *Treynor*. Berdasarkan metode *Treynor* pada tahun 2012, terdapat 36 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja positif dan 15 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Pada tahun 2013 hanya terdapat 6 Reksa Saham yang memiliki kinerja positif dan terdapat 45 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Tahun 2013 dapat dikatakan merupakan tahun terburuk bagi kebanyakan Reksa Dana saham selama periode penelitian. Sedangkan pada tahun 2014, terdapat 50 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja positif dan hanya 1 Reksa Dana saham saja yang memiliki kinerja negatif. Ini merupakan tahun terbaik karena hampir semua Reksa Dana

saham pada tahun 2014 memiliki kinerja positif. Reksa Dana dengan hasil yang positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Pada tahun 2012 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja terbaik berdasarkan metode *Treynor* adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC Asset Management dengan nilai *Treynor* sebesar 0,00370. Pada tahun 2013 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja terbaik berdasarkan metode *Treynor* adalah Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium* Dana Tama Indonesia dengan nilai *Treynor* sebesar 0,00918. Sedangkan pada tahun 2014 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan metode *Treynor* adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama Capital Assets Management dengan nilai *Treynor* sebesar 0,00460. Hasil dari perhitungan metode *Sharpe* dan metode *Treynor* ternyata memberikan hasil yang sama dalam hal jumlah Reksa Dana saham yang positif maupun negatif. Begitu juga dengan Reksa Dana saham yang terbaik untuk masing-masing periode. Hal yang membedakan adalah nilai dari masing-masing Reksa Dana saham tersebut. Ini sesuai dengan grafik pada bab IV yang menunjukkan bahwa pergerakan dari kedua metode tersebut adalah sama dan hanya berbeda dalam hal nilai dari masing-masing Reksa Dana saham.

### 3. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode *Jensen*

Berdasarkan metode *Jensen* pada tahun 2012, terdapat 14 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja positif dan 37 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Pada tahun 2013 terdapat 18 Reksa Saham yang memiliki kinerja positif dan terdapat 33 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Sedangkan pada tahun 2014, terdapat 19 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja positif dan terdapat 32 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja negatif. Reksa Dana dengan hasil yang positif menunjukkan bahwa *return* yang dihasilkan melebihi *return* investasi bebas risiko. Pada tahun 2012 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja terbaik berdasarkan metode *Jensen* adalah Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan nilai *Jensen* sebesar 0,00296. Pada tahun 2013 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja terbaik berdasarkan metode *Jensen* adalah Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium* Dana Tama Indonesia dengan nilai *Jensen* sebesar 0,01059. Sedangkan pada tahun 2014 Reksa Dana saham dengan kinerja terbaik berdasarkan metode *Jensen* adalah Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Managemen* dengan nilai *Jensen* sebesar 0,0022. Walaupun pada metode *Jensen* memiliki perbedaan dari sisi jumlah Reksa Dana saham yang berkinerja positif maupun negatif, namun untuk kinerja Reksa Dana saham terbaik di masing-



masing periode ternyata menunjukkan Reksa Dana saham yang sama. Hal ini dikarenakan dalam perhitungan pada metode *Jensen* melibatkan variabel *return* pasar yang tidak terdapat pada metode *Sharpe* dan metode *Treynor*.

#### **4. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja *Benchmark***

Berdasarkan hasil perbandingan kinerja Reksa Dana saham dengan kinerja *benchmark* pada tahun 2012, terdapat 13 Reksa Dana saham yang mampu *outperform* dan terdapat 38 Reksa Dana saham yang *underperform*. Kinerja tertinggi diraih oleh Reksa Dana saham MNC Dana Ekuitas dari Manajer Investasi PT MNC *Asset Management* dengan *return* sebesar 29,087%.. Pada tahun 2013, terdapat 14 Reksa Dana saham yang mampu *outperform* dan terdapat 37 Reksa Dana saham yang *underperform*. Kinerja tertinggi diraih oleh Reksa Dana saham *Millenium Equity* dari Manajer Investasi PT *Millenium* Dana Tama Indonesia dengan *return* sebesar 58,247%. Sedangkan pada tahun 2014, terdapat 36 Reksa Dana saham yang mampu *outperform* dan terdapat 15 Reksa Dana saham yang *underperform*. Kinerja tertinggi diraih oleh Reksa Dana saham Dana Pratama Ekuitas dari Manajer Investasi PT Pratama *Capital Assets Management* dengan *return* sebesar 46,726%.

## 5. Reksa Dana Saham yang Memiliki Kinerja Positif dan *Outperform*

Berdasarkan hasil penelitian, terdapat 3 Reksa Dana saham yang memiliki kinerja *Outperform* selama periode penelitian yaitu Reksa Dana saham BNP Paribas Solaris dari Manajer Investasi PT BNP Paribas *Investment Partners*, Cipta Syariah *Equity* dari Manajer Investasi PT Ciptadana *Asset Management*, dan OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* dari Manajer Investasi PT RHB OSK *Asset Management*.

Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* dari Manajer Investasi PT RHB OSK *Asset Management* merupakan Reksa Dana saham yang paling konsisten karena menurut hasil penelitian selalu berada dalam peringkat 10 besar Reksa Dana saham terbaik dan selalu memiliki kinerja positif berdasarkan metode *Sharpe*, metode *Treynor*, dan metode *Jensen*.

## B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang dapat diperhatikan oleh pembaca yaitu:

1. Penelitian ini hanya terbatas pada 51 sampel Reksa Dana saham yang belum tentu memiliki kinerja terbaik di antara populasi Reksa Dana saham yang ada.
2. Penelitian ini hanya menggunakan IHSG sebagai *benchmark return* pasar.

3. Penelitian ini hanya menggunakan 3 metode perhitungan kinerja Reksa Dana saham.

### C. Saran

Berdasarkan kesimpulan yang telah dipaparkan sebelumnya maka disampaikan beberapa saran sebagai berikut :

#### 1. Bagi Investor

Investor sebaiknya memilih kinerja Reksa Dana saham yang positif dan *outperform*. Dalam penelitian ini investor dapat memilih Reksa Dana saham OSK Nusadana *Alpha Sector Rotation* yang memiliki kinerja konsisten selama periode penelitian.

#### 2. Bagi Peneliti Selanjutnya

Bagi para peneliti selanjutnya diharapkan dapat menambahkan metode-metode perhitungan kinerja Reksa Dana seperti metode  $M^2$  dan *Information Ratio*, sehingga dapat dibandingkan dengan penelitian yang sudah ada. Para peneliti selanjutnya juga dapat mengganti *benchmark* yang ada dengan yang lain seperti indeks LQ-45 maupun JII untuk dapat menghasilkan kesimpulan yang berbeda.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ang, Robert. (1997). *Buku Pintar Pasar Modal Indonesia*. Jakarta: Mediasoft Indonesia.
- Halim, Abdul. (2001). *Analisis Investasi Edisi 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hartono, Jogyanto. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE UGM.
- Hermeindito, Kaaro. (2007). *Analisis Kinerja Reksadana Saham di Indonesia. Jurnal Manajemen dan Bisnis vol. 6 no. 2 (Sept 2007) page 138-148*.
- Intan, Fitaning & Topowijono, Rustam. (2010). *Evaluasi Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap Berdasarkan Metode Sharpe, Metode Treynor dan Metode Jensen. Jurnal Manajemen Keuangan*.
- Jones, Charles P. (2000). *Investment: Analysis And Management*, 10th ed. New York: Jon Willy and Sons.
- Kuncoro, Mudrajat. (2007). *Metode Kuantitatif, Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Manurung, Adler Haymans. (2008). *Reksa Dana Investasiku*. Jakarta :Penerbit Buku Kompas.
- Pratomo, Eko Priyo. (2004). *Berwisata ke Dunia Reksa Dana*. Jakarta :Gramedia Media Utama.
- , (2009). *Reksa Dana Solusi Perencanaan Investasi di Era Modern*. PT Gramedia Pustaka Utama, Jakarta.
- Santosa, Magdalena & Amelia. (2012). *Penilaian Produk Reksa Dana Dengan Menggunakan Perhitungan Jensen Alpha, Sharpe Ratio, Treynor Ratio, M-Square, dan Information Ratio*. *Jurnal Manajemen*, Vol. 12, November 2012.

- Saraswati, Noviwarni. (2006). *Analisis Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham di Bursa Efek Jakarta*. Yogyakarta: Program Sarjana Strata-1 Manajemen UII.
- Siahaan, Victor.(2006). *Menggunakan Metode Jensen dalam Pengukuran Kinerja Reksa Dana: Studi Kasus Tujuh Reksa Dana Saham*.(repository.unvpancasila.ac.id)
- Sulistyorini, Agustin. (2009). *Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen (saham LQ 45 di bursa efek Indonesia tahun 2003 sampai 2007)*.Tesis Universitas Diponegoro, google.com.
- Sunariyah.(2005). *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*.Edisi Kelima. Yogyakarta: Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.
- Tandelilin, Eduardus. (2001). *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Edisi Pertama. Yogyakarta: BPFE.
- Wahdah, Rofiqah. (2012). *Analisis Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham Di Indonesia*. Jurnal Manajemen dan Akuntansi. 13 (1). 73-84.
- Warsono.(2007). *Analisis Pengukuran Kinerja Reksadana*. Ekobis, Vol.5, No.1: 131-142.

## **LAMPIRAN**

## Lampiran 1.1 Sampel Manajer Investasi dan Produk Reksa Dana Saham

No	Manajer Investasi	Produk Reksa Dana Saham
1	PT. AXA ASSET MANAGEMENT INDONESIA	Axa Citradinamis
2	PT. BAHANA TCW INVESTMENT MANAGEMENT	Bahana Dana Prima
3	PT. BNI ASSET MANAGEMENT	BNI AM Dana Berkembang
4	PT. BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS	BNP Paribas Ekuitas
		BNP Paribas Pesona
		BNP Paribas Pesona Amanah
		BNP Paribas Solaris
		BNP Infrastruktur Plus
5	PT. CIPTADANA ASSET MANAGEMENT	Rencana Cerdas
		Cipta Syariah <i>Equity</i>
6	PT. CIMB PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT	CIMB <i>Islamic Equity Growth Syariah</i>
		CIMB-Principal <i>Equity Aggressive</i>
7	PT. CORFINA CAPITAL	<i>Grow-2-Prosper</i>
8	PT DANAREKSA INVESTMENT MANAGEMENT	Danareksa Mawar
		Danareksa Mawar Fokus 10
9	PT. EMCO ASSET MANAGEMENT	EMCO <i>Growth Fund</i>
		Makinta Mantap
10	PT. FIRST STATE INVESTMENTS INDONESIA	<i>First State Dividend Yield Fund</i>
		<i>First State Indoequity Peka Fund</i>
		<i>First State Indoequity Sectoral Fund</i>
		<i>First State Indoequity Value Select Fund</i>
11	PT. INSIGHT INVESTMENTS MANAGEMENT	RD Indosurya <i>Equity Fund</i>
12	PT. LAUTANDHANA INVESTMENT MANAGEMENT	Lautandhana <i>Equity</i>
		Lautandhana <i>Equity Progressif</i>
13	PT. MANULIFE ASET MANAJEMEN INDONESIA	Manulife Dana Saham
		Manulife Saham Andalan
		Manulife Syariah Sektoral Amanah

## Lampiran 1.2 Sampel Manajer Investasi dan Produk Reksa Dana Saham

No	Manajer Investasi	Produk Reksa Dana Saham
14	PT. MANDIRI MANAJEMEN INVESTASI	Mandiri Investas Atraktif
		Mandiri Investa Atraktif Syariah
		Mandiri Investa UGM
15	PT. MAYBANK GMT ASSET MANAGEMENT	Maybank GMT Dana Ekuitas
16	PT. MILLENIUM DANA TAMA INDONESIA	<i>Millenium Equity</i>
17	PT. MNC ASSET MANAGEMENT	MNC Dana Ekuitas
18	PT. ABERDEEN ASSET MANAGEMENT	NISP Indeks Saham Progresif
19	PT. PANIN ASSET MANAGEMENT	Panin Dana Maksima
		Panin Dana Prima
20	PT. PNM INVESTMENT MANAGEMENT	PNM Ekuitas Syariah
21	PT. PRATAMA CAPITAL ASSETS MANAGEMENT	Dana Pratama Ekuitas
		Pratama <i>Equity</i>
		Pratama Saham
22	PT. RHB OSK ASSET MANAGEMENT	OSK Nusadana <i>Alpha Sector Rotation</i>
23	PT. SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT INDONESIA	Schroder 90 Plus <i>Equity Fund</i>
		Schroder Dana Istimewa
		Schroder Dana Prestasi
		Schroder Dana Prestasi Plus
		Schroder Indo <i>Equity Fund</i>
24	PT. SINARMAS ASSET MANAGEMENT	Simas Danamas Saham
25	PT. SYAILENDRA CAPITAL	Sailendra <i>Equity Opportunity Fund</i>
26	PT. TRIMEGAH ASSET MANAGEMENT	TRIM Kapital
		TRIM Kapital Plus
		TRIM Syariah Saham



Lampiran 2.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		1. Axa Citradinamis		2. Bahana Dana Prima		3. BNI AM Dana Berkembang		4. BNP Paribas Ekuitas	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	3547,27		11969,1		2094,83		14010,1	
2	13/01/2012	3594,33	0,01327	12153,6	0,01541	2127,17	0,01544	14252	0,01727
3	20/01/2012	3635,39	0,01142	12271,2	0,00968	2157,56	0,01429	14422,6	0,01197
4	27/01/2012	3632,01	-0,00093	12196,8	-0,00606	2163,37	0,00269	14429,9	0,00051
5	03/02/2012	3644,15	0,00334	12287,7	0,00745	2211,34	0,02217	14588	0,01096
6	10/02/2012	3544,66	-0,02730	11982,6	-0,02483	2187,43	-0,01081	14198,8	-0,02668
7	17/02/2012	3608,64	0,01805	12205,1	0,01857	2221,78	0,01570	14551,5	0,02484
8	24/02/2012	3515,1	-0,02592	11921,5	-0,02324	2162,25	-0,02679	14276	-0,01894
9	02/03/2012	3621,46	0,03026	12300,8	0,03182	2238,64	0,03533	14700,1	0,02971
10	09/03/2012	3609,79	-0,00322	12231,7	-0,00561	2233,5	-0,00230	14651,4	-0,00331
11	16/03/2012	3645,92	0,01001	12351,7	0,00981	2230,83	-0,00120	14827,9	0,01205
12	22/03/2012	3650,85	0,00135	12375	0,00188	2239,9	0,00407	14822,9	-0,00033
13	30/03/2012	3731,26	0,02203	12660,1	0,02303	2304,76	0,02896	15185,9	0,02449
14	05/04/2012	3757	0,00690	12683,8	0,00187	2315,25	0,00455	15252,4	0,00438
15	13/04/2012	3735,03	-0,00585	12677,4	-0,00051	2306,13	-0,00394	15286,2	0,00222
16	20/04/2012	3748,6	0,00363	12714	0,00289	2297,25	-0,00385	15431,1	0,00948
17	27/04/2012	3732,02	-0,00442	12607,2	-0,00840	2290,9	-0,00276	15270,2	-0,01042
18	04/05/2012	3760,34	0,00759	12721,6	0,00907	2276,93	-0,00610	15455,9	0,01216
19	11/05/2012	3658,96	-0,02696	12356,6	-0,02869	2221,73	-0,02424	14984,8	-0,03048
20	16/05/2012	3554,34	-0,02859	11975,8	-0,03082	2155,1	-0,02999	14460	-0,03502
21	25/05/2012	3554,68	0,00010	12034,9	0,00493	2129,56	-0,01185	14526,6	0,00460
22	01/06/2012	3391,27	-0,04597	11474,8	-0,04654	2085,54	-0,02067	13762	-0,05263
23	08/06/2012	3457,43	0,01951	11635,1	0,01397	2114,92	0,01409	13891,2	0,00939
24	15/06/2012	3464,14	0,00194	11626,9	-0,00070	2116,75	0,00087	13885,2	-0,00043
25	22/06/2012	3543,59	0,02293	11843,7	0,01864	2149,56	0,01550	14161,4	0,01989
26	29/06/2012	3581,32	0,01065	11966,7	0,01039	2190,68	0,01913	14381,7	0,01556

Lampiran 2.2 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		1, Axa Citradinamis		2, Bahana Dana Prima		3, BNI AM Dana Berkembang		4, BNP Paribas Ekuitas	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	06/07/2012	3666,84	0,02388	12348,3	0,03188	2256,77	0,03017	14798,6	0,02898
28	13/07/2012	3633,61	-0,00906	12166	-0,01476	2255,46	-0,00058	14491,5	-0,02075
29	20/07/2012	3694,11	0,01665	12395,5	0,01886	2262,38	0,00307	14780,9	0,01998
30	27/07/2012	3712,43	0,00496	12361,6	-0,00273	2233,29	-0,01286	14623,9	-0,01063
31	03/08/2012	3721,09	0,00233	12448,3	0,00701	2231,17	-0,00095	14662,1	0,00261
32	10/08/2012	3767,56	0,01249	12617,8	0,01362	2246,62	0,00692	14827,6	0,01129
33	16/08/2012	3791,34	0,00631	12639,1	0,00169	2241,44	-0,00231	14786,4	-0,00278
34	24/08/2012	3763,78	-0,00727	12551,6	-0,00692	2227,35	-0,00629	14703,8	-0,00559
35	31/08/2012	3673,24	-0,02406	12220,6	-0,02637	2163,07	-0,02886	14245,8	-0,03115
36	07/09/2012	3756,43	0,02265	12468,2	0,02027	2212,4	0,02281	14552	0,02149
37	14/09/2012	3853,29	0,02579	12781,1	0,02510	2286,32	0,03341	14940,9	0,02673
38	21/09/2012	3836,96	-0,00424	12755,9	-0,00197	2263,11	-0,01015	14925,7	-0,00102
39	28/09/2012	3861,27	0,00634	12831	0,00589	2286,91	0,01052	15027,6	0,00683
40	05/10/2012	3918,71	0,01488	13040,8	0,01635	2308,69	0,00952	15199,3	0,01142
41	12/10/2012	3921,87	0,00081	13018,3	-0,00173	2315,92	0,00313	15052,7	-0,00965
42	19/10/2012	3950,13	0,00721	13162,7	0,01109	2334,34	0,00795	15169,3	0,00775
43	25/10/2012	3946,91	-0,00082	13164,1	0,00011	2328,56	-0,00248	15268,2	0,00652
44	02/11/2012	3950,32	0,00086	13128,9	-0,00268	2328,8	0,00010	15303,8	0,00233
45	09/11/2012	3951,57	0,00032	13218,1	0,00680	2321,12	-0,00330	15351,5	0,00312
46	14/11/2012	3957,97	0,00162	13292,8	0,00565	2314,21	-0,00298	15366,5	0,00098
47	23/11/2012	3954,5	-0,00088	13239,5	-0,00401	2303,72	-0,00453	15317,2	-0,00321
48	30/11/2012	3900,19	-0,01373	13066,7	-0,01305	2243,67	-0,02607	15044,6	-0,01779
49	07/12/2012	3891,32	-0,00227	13072,7	0,00046	2233,67	-0,00446	15120,4	0,00504
50	14/12/2012	3907,8	0,00424	13229,4	0,01199	2277,35	0,01956	15288,7	0,01113
51	21/12/2012	3859,41	-0,01238	12996,6	-0,01760	2250,91	-0,01161	15067,7	-0,01445
52	28/12/2012	3909,38	0,01295	13094,8	0,00756	2297,56	0,02072	15240,3	0,01145

Lampiran 2.3 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		5, BNP Paribas Infrastruktur Plus		6, BPN Paribas Pesona		7, BNP Paribas Pesona Amanah		8, BNP Paribas Solaris	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	2143,44		19418,75		1819,21		1654,17	
2	13/01/2012	2177,39	0,01584	19710,51	0,01502	1852,47	0,01828	1690,89	0,02220
3	20/01/2012	2208,66	0,01436	19928,71	0,01107	1875,87	0,01263	1706,56	0,00927
4	27/01/2012	2211,69	0,00137	19902,48	-0,00132	1886,68	0,00576	1718,74	0,00714
5	03/02/2012	2222,75	0,00500	20096,48	0,00975	1905,38	0,00991	1754,43	0,02077
6	10/02/2012	2162,24	-0,02722	19596,28	-0,02489	1888,76	-0,00872	1736,80	-0,01005
7	17/02/2012	2210,16	0,02216	19998,51	0,02053	1922,22	0,01772	1776,83	0,02305
8	24/02/2012	2173,25	-0,01670	19532,29	-0,02331	1862,95	-0,03083	1751,77	-0,01410
9	02/03/2012	2223,2	0,02298	20140,79	0,03115	1923,50	0,03250	1801,75	0,02853
10	09/03/2012	2219	-0,00189	20056,87	-0,00417	1925,19	0,00088	1803,74	0,00110
11	16/03/2012	2255,82	0,01659	20272,93	0,01077	1933,57	0,00435	1821,39	0,00979
12	22/03/2012	2255,47	-0,00016	20292,32	0,00096	1942,06	0,00439	1821,91	0,00029
13	30/03/2012	2299,63	0,01958	20739,79	0,02205	1984,14	0,02167	1865,98	0,02419
14	05/04/2012	2304,19	0,00198	20815,59	0,00365	1980,47	-0,00185	1865,82	-0,00009
15	13/04/2012	2307,9	0,00161	20868,78	0,00256	1984,09	0,00183	1882,21	0,00878
16	20/04/2012	2347,93	0,01734	21034,42	0,00794	1987,33	0,00163	1915,67	0,01778
17	27/04/2012	2339,01	-0,00380	20925,47	-0,00518	1988,47	0,00057	1911,16	-0,00235
18	04/05/2012	2359,82	0,00890	21121,56	0,00937	2015,10	0,01339	1931,52	0,01065
19	11/05/2012	2299,97	-0,02536	20534,96	-0,02777	1955,59	-0,02953	1882,16	-0,02556
20	16/05/2012	2215,55	-0,03670	19857,96	-0,03297	1900,77	-0,02803	1811,25	-0,03767
21	25/05/2012	2178,34	-0,01679	19966,82	0,00548	1854,99	-0,02408	1793,14	-0,01000
22	01/06/2012	2111,69	-0,03060	18996,68	-0,04859	1813,88	-0,02216	1744,96	-0,02687
23	08/06/2012	2118,33	0,00314	19186,16	0,00997	1839,11	0,01391	1744,18	-0,00045
24	15/06/2012	2130,69	0,00583	19210,22	0,00125	1844,34	0,00284	1747,87	0,00212
25	22/06/2012	2178,08	0,02224	19511,85	0,01570	1869,14	0,01345	1775,98	0,01608
26	29/06/2012	2219,12	0,01884	19836,58	0,01664	1897,33	0,01508	1813,71	0,02124

Lampiran 2.4 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		5, BNP Paribas Infrastruktur Plus		6, BPN Paribas Pesona		7, BNP Paribas Pesona Amanah		8, BNP Paribas Solaris	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	2267,17	0,02165	20397,85	0,02829	1967,44	0,03695	1865,48	0,02854
28	13/07/2012	2221,15	-0,02030	20077,08	-0,01573	1947,6	-0,01008	1843,58	-0,01174
29	20/07/2012	2278,64	0,02588	20413,64	0,01676	1973,6	0,01335	1877,88	0,01861
30	27/07/2012	2269,52	-0,00400	20274,38	-0,00682	1973,01	-0,00030	1851,7	-0,01394
31	03/08/2012	2289,48	0,00879	20371,12	0,00477	1974,07	0,00054	1849,35	-0,00127
32	10/08/2012	2315,19	0,01123	20589,91	0,01074	2002,86	0,01458	1862,51	0,00712
33	16/08/2012	2315,84	0,00028	20582,42	-0,00036	2013,86	0,00549	1848,22	-0,00767
34	24/08/2012	2303,24	-0,00544	20439,13	-0,00696	2000,31	-0,00673	1850,59	0,00128
35	31/08/2012	2226,84	-0,03317	19882,92	-0,02721	1960,28	-0,02001	1795,86	-0,02957
36	07/09/2012	2287,74	0,02735	20336,87	0,02283	2002,57	0,02157	1829,84	0,01892
37	14/09/2012	2358,39	0,03088	20830,98	0,02430	2072,75	0,03504	1880,37	0,02761
38	21/09/2012	2347,11	-0,00478	20747,05	-0,00403	2071,34	-0,00068	1880,97	0,00032
39	28/09/2012	2378,56	0,01340	20910,04	0,00786	2076,03	0,00226	1884,85	0,00206
40	05/10/2012	2402,9	0,01023	21130,01	0,01052	2115,31	0,01892	1926,15	0,02191
41	12/10/2012	2388,37	-0,00605	21020,32	-0,00519	2103,81	-0,00544	1911,56	-0,00757
42	19/10/2012	2404,6	0,00680	21162,41	0,00676	2120,55	0,00796	1936,07	0,01282
43	25/10/2012	2419,94	0,00638	21178,6	0,00077	2126,73	0,00291	1953,18	0,00884
44	02/11/2012	2435,17	0,00629	21270,8	0,00435	2132,59	0,00276	1964,04	0,00556
45	09/11/2012	2449,21	0,00577	21321,1	0,00236	2133	0,00019	1973,14	0,00463
46	14/11/2012	2455,03	0,00238	21402,94	0,00384	2129,89	-0,00146	1964,96	-0,00415
47	23/11/2012	2449,35	-0,00231	21355,19	-0,00223	2117,12	-0,00600	1966,25	0,00066
48	30/11/2012	2426,24	-0,00944	21060,02	-0,01382	2091,48	-0,01211	1968,17	0,00098
49	07/12/2012	2432,62	0,00263	21098,15	0,00181	2098,75	0,00348	1989,25	0,01071
50	14/12/2012	2463,27	0,01260	21301,68	0,00965	2113,44	0,00700	1998,41	0,00460
51	21/12/2012	2432,64	-0,01243	21052,72	-0,01169	2086,64	-0,01268	1963,02	-0,01771
52	28/12/2012	2461,02	0,01167	21313,88	0,01241	2116,16	0,01415	1990,22	0,01386

Lampiran 2.5 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		9. Rencana Cerdas		10. Cipta Syariah Equity		11. CIMB Islamic Equity Growth Syariah		12. CIMB-Principal Equity Aggressive	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	10604,7		1505,82		1360,75		2806,91	
2	13/01/2012	10665,7	0,00576	1527,13	0,01415	1388,97	0,02074	2861,03	0,01928
3	20/01/2012	10747	0,00762	1542,44	0,01003	1411,19	0,01600	2891,47	0,01064
4	27/01/2012	10734	-0,00121	1557,23	0,00959	1412,56	0,00097	2883,05	-0,00291
5	03/02/2012	10903,4	0,01579	1580,99	0,01526	1418,24	0,00402	2890,07	0,00243
6	10/02/2012	10644,1	-0,02378	1564,43	-0,01047	1403,53	-0,01037	2807,20	-0,02867
7	17/02/2012	10910	0,02498	1600,15	0,02283	1424,36	0,01484	2846,76	0,01409
8	24/02/2012	10701,4	-0,01912	1560,61	-0,02471	1403,55	-0,01461	2768,89	-0,02735
9	02/03/2012	10959,1	0,02408	1605,16	0,02855	1423,27	0,01405	2850,28	0,02939
10	09/03/2012	10889	-0,00640	1601,35	-0,00237	1415,56	-0,00542	2831,50	-0,00659
11	16/03/2012	11001	0,01029	1603,47	0,00132	1409,46	-0,00431	2859,41	0,00986
12	22/03/2012	10999,9	-0,00010	1612,35	0,00554	1417,78	0,00590	2869,95	0,00369
13	30/03/2012	11208,6	0,01898	1644,78	0,02011	1445,98	0,01989	2925,76	0,01945
14	05/04/2012	11176,3	-0,00289	1627,25	-0,01066	1439,14	-0,00473	2929,48	0,00127
15	13/04/2012	11122,6	-0,00480	1648,54	0,01308	1431,79	-0,00511	2921,70	-0,00266
16	20/04/2012	11208	0,00768	1652,93	0,00266	1430,91	-0,00061	2927,13	0,00186
17	27/04/2012	11067,2	-0,01257	1635,53	-0,01053	1440,50	0,00670	2923,67	-0,00118
18	04/05/2012	11230,7	0,01477	1651,74	0,00991	1449,36	0,00615	2933,91	0,00350
19	11/05/2012	10878,6	-0,03135	1600,02	-0,03131	1400,78	-0,03352	2845,25	-0,03022
20	16/05/2012	10478,5	-0,03678	1550,59	-0,03089	1350,01	-0,03624	2737,72	-0,03779
21	25/05/2012	10512,1	0,00321	1560,59	0,00645	1354,23	0,00313	2751,16	0,00491
22	01/06/2012	9995,42	-0,04915	1497,16	-0,04064	1291,01	-0,04668	2633,76	-0,04267
23	08/06/2012	10101,6	0,01062	1517,14	0,01335	1297,13	0,00474	2639,21	0,00207
24	15/06/2012	10061,8	-0,00394	1524,61	0,00492	1306,47	0,00720	2654,53	0,00580
25	22/06/2012	10236,8	0,01739	1539,23	0,00959	1323,30	0,01288	2684,39	0,01125
26	29/06/2012	10342,7	0,01034	1548,49	0,00602	1338,44	0,01144	2722,96	0,01437

Lampiran 2.6 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		9. Rencana Cerdas		10. Cipta Syariah Equity		11. CIMB Islamic Equity Growth Syariah		12. CIMB-Principal Equity Aggressive	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	06/07/2012	10666,8	0,03134	1594,09	0,02945	1370,34	0,02383	2758,56	0,01307
28	13/07/2012	10543,5	-0,01156	1608,02	0,00874	1377,41	0,00516	2773,97	0,00559
29	20/07/2012	10723	0,01703	1620,34	0,00766	1393,44	0,01164	2806,35	0,01167
30	27/07/2012	10727,2	0,00039	1623,95	0,00223	1384,66	-0,00630	2806,89	0,00019
31	03/08/2012	10800,5	0,00683	1630,49	0,00403	1373,24	-0,00825	2785,52	-0,00761
32	10/08/2012	10878	0,00717	1646,11	0,00958	1388,28	0,01095	2812,11	0,00955
33	16/08/2012	10851,9	-0,00239	1646,76	0,00039	1396,13	0,00565	2825,82	0,00488
34	24/08/2012	10792	-0,00552	1637,68	-0,00551	1385,09	-0,00791	2802,69	-0,00819
35	31/08/2012	10444,4	-0,03221	1608,71	-0,01769	1363,09	-0,01588	2745,04	-0,02057
36	07/09/2012	10650	0,01968	1638,87	0,01875	1377,95	0,01090	2787,11	0,01533
37	14/09/2012	11134,9	0,04553	1685,05	0,02818	1425,94	0,03483	2866,99	0,02866
38	21/09/2012	11184,1	0,00441	1682,69	-0,00140	1425,85	-0,00006	2858,98	-0,00279
39	28/09/2012	11146,1	-0,00340	1682,79	0,00006	1426,27	0,00029	2865,64	0,00233
40	05/10/2012	11176	0,00269	1714,97	0,01912	1454,64	0,01989	2905,42	0,01388
41	12/10/2012	11442	0,02380	1705,8	-0,00535	1445,52	-0,00627	2903,95	-0,00051
42	19/10/2012	11431,3	-0,00093	1707,13	0,00078	1457,04	0,00797	2920,94	0,00585
43	25/10/2012	11317,7	-0,00994	1718,2	0,00648	1459	0,00135	2921,45	0,00017
44	02/11/2012	11180,8	-0,01210	1721,91	0,00216	1458,18	-0,00056	2914,67	-0,00232
45	09/11/2012	11100,5	-0,00717	1723,85	0,00113	1456,75	-0,00098	2921,1	0,00221
46	14/11/2012	11093	-0,00068	1730,35	0,00377	1464,41	0,00526	2951,34	0,01035
47	23/11/2012	11109,8	0,00152	1732,39	0,00118	1454,63	-0,00668	2944,84	-0,00220
48	30/11/2012	10992	-0,01060	1721	-0,00657	1447,98	-0,00457	2909,51	-0,01200
49	07/12/2012	11019,8	0,00252	1736,72	0,00913	1449,34	0,00094	2924,33	0,00509
50	14/12/2012	10952,7	-0,00609	1718,68	-0,01039	1437,1	-0,00845	2922,65	-0,00057
51	21/12/2012	10923,4	-0,00267	1709,43	-0,00538	1411,22	-0,01801	2859,83	-0,02149
52	28/12/2012	11013,4	0,00824	1720,19	0,00629	1430,1	0,01338	2898,12	0,01339

Lampiran 2.7 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		13. Grow-2-Prosper		14. Dana Reksa Mawar		15. Danareksa Mawar Fokus 1		16. EMCO Growth Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	2021		7000,37		1267,88		1170,30	
2	13/01/2012	2044,75	0,01175	7076,46	0,01087	1301,49	0,02651	1187,50	0,01470
3	20/01/2012	2051,09	0,00310	7163,84	0,01235	1311,67	0,00782	1197,84	0,00871
4	27/01/2012	2065,53	0,00704	7104,89	-0,00823	1298,62	-0,00995	1192,28	-0,00464
5	03/02/2012	2070,93	0,00261	7076,51	-0,00399	1314,94	0,01257	1209,40	0,01436
6	10/02/2012	2052,44	-0,00893	6938,08	-0,01956	1331,56	0,01264	1178,22	-0,02578
7	17/02/2012	2107,38	0,02677	7072,22	0,01933	1342,10	0,00792	1203,30	0,02129
8	24/02/2012	2073,18	-0,01623	6824,47	-0,03503	1315,95	-0,01948	1193,02	-0,00854
9	02/03/2012	2126,9	0,02591	7058,95	0,03436	1350,20	0,02603	1216,07	0,01932
10	09/03/2012	2117,76	-0,00430	7022,79	-0,00512	1332,49	-0,01312	1217,13	0,00087
11	16/03/2012	2139,89	0,01045	7069,91	0,00671	1324,15	-0,00626	1231,64	0,01192
12	22/03/2012	2131,04	-0,00414	7098,44	0,00404	1318,56	-0,00422	1222,06	-0,00778
13	30/03/2012	2163,31	0,01514	7262,79	0,02315	1358,18	0,03005	1254,62	0,02664
14	05/04/2012	2141,1	-0,01027	7180,06	-0,01139	1360,77	0,00191	1270,00	0,01226
15	13/04/2012	2127,73	-0,00624	7116,47	-0,00886	1352,19	-0,00631	1276,80	0,00535
16	20/04/2012	2157,37	0,01393	7125,97	0,00133	1353,66	0,00109	1335,24	0,04577
17	27/04/2012	2115,21	-0,01954	7027,70	-0,01379	1352,26	-0,00103	1296,74	-0,02883
18	04/05/2012	2108,86	-0,00300	7102,11	0,01059	1359,58	0,00541	1279,83	-0,01304
19	11/05/2012	2035,78	-0,03465	6902,15	-0,02816	1325,38	-0,02515	1206,55	-0,05726
20	16/05/2012	1953,26	-0,04053	6722,80	-0,02598	1278,69	-0,03523	1162,81	-0,03625
21	25/05/2012	1974,33	0,01079	6568,12	-0,02301	1265,88	-0,01002	1157,01	-0,00499
22	01/06/2012	1862,63	-0,05658	6437,52	-0,01988	1246,39	-0,01540	1104,90	-0,04504
23	08/06/2012	1889,99	0,01469	6553,93	0,01808	1254,89	0,00682	1093,93	-0,00993
24	15/06/2012	1908,3	0,00969	6564,41	0,00160	1262,75	0,00626	1104,10	0,00930
25	22/06/2012	1949,53	0,02161	6656,03	0,01396	1274,23	0,00909	1125,04	0,01897
26	29/06/2012	1958,55	0,00463	6742,53	0,01300	1297,68	0,01840	1138,04	0,01156

Lampiran 2.8 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		13. Grow-2-Prosper		14. Dana Reksa Mawar		15. Danareksa Mawar Fokus 1		16. EMCO Growth Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	2019,62	0,03118	6945,73	0,03014	1339,42	0,03217	1184,39	0,04073
28	13/07/2012	2000,31	-0,00956	6854,82	-0,01309	1334,46	-0,00370	1183,58	-0,00068
29	20/07/2012	2037,35	0,01852	6992,56	0,02009	1356,34	0,01640	1198,63	0,01272
30	27/07/2012	2029,41	-0,00390	6990,48	-0,00030	1346,69	-0,00711	1182,85	-0,01317
31	03/08/2012	2061,1	0,01562	7029,34	0,00556	1337,47	-0,00685	1179,34	-0,00297
32	10/08/2012	2077,63	0,00802	7107,87	0,01117	1340,77	0,00247	1186,26	0,00587
33	16/08/2012	2072,72	-0,00236	7158,3	0,00709	1342,07	0,00097	1180,59	-0,00478
34	24/08/2012	2068,83	-0,00188	7102,17	-0,00784	1343,6	0,00114	1179,63	-0,00081
35	31/08/2012	2042,96	-0,01250	6938,67	-0,02302	1312,01	-0,02351	1152,89	-0,02267
36	07/09/2012	2065,66	0,01111	7069,54	0,01886	1331,2	0,01463	1173,19	0,01761
37	14/09/2012	2090,08	0,01182	7284,52	0,03041	1377,33	0,03465	1183,54	0,00882
38	21/09/2012	2090,98	0,00043	7242,39	-0,00578	1373,82	-0,00255	1189,99	0,00545
39	28/09/2012	2087,86	-0,00149	7285,13	0,00590	1391,75	0,01305	1207,86	0,01502
40	05/10/2012	2103,79	0,00763	7373,45	0,01212	1408,61	0,01211	1227,06	0,01590
41	12/10/2012	2107,3	0,00167	7377,96	0,00061	1412,51	0,00277	1264,8	0,03076
42	19/10/2012	2122,76	0,00734	7433,43	0,00752	1423,67	0,00790	1281,21	0,01297
43	25/10/2012	2120,06	-0,00127	7436,33	0,00039	1430,65	0,00490	1313,22	0,02498
44	02/11/2012	2109,87	-0,00481	7418,98	-0,00233	1421,35	-0,00650	1304,05	-0,00698
45	09/11/2012	2130,38	0,00972	7408,75	-0,00138	1421,11	-0,00017	1287,49	-0,01270
46	14/11/2012	2127,87	-0,00118	7416,1	0,00099	1416,53	-0,00322	1283,04	-0,00346
47	23/11/2012	2148,01	0,00946	7392,32	-0,00321	1416,29	-0,00017	1292,18	0,00712
48	30/11/2012	2144,65	-0,00156	7238,51	-0,02081	1406,3	-0,00705	1335,65	0,03364
49	07/12/2012	2138,05	-0,00308	7237,69	-0,00011	1423,77	0,01242	1308,02	-0,02069
50	14/12/2012	2137,82	-0,00011	7311,44	0,01019	1432,87	0,00639	1322,05	0,01073
51	21/12/2012	2094,85	-0,02010	7201,31	-0,01506	1411,98	-0,01458	1270,18	-0,03923
52	28/12/2012	2132,92	0,01817	7301,02	0,01385	1434,7	0,01609	1258,06	-0,00954



Lampiran 2.9 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		17. Makinta Mantap		18. First State Dividend Yield Fund		19. First State Indoequity Peka Fund		20. First State Indoequity Sectoral Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	5473,47		3209,43		1346,93		4373,00	
2	13/01/2012	5561,19	0,01603	3261,66	0,01627	1365,21	0,01357	4434,86	0,01415
3	20/01/2012	5576,54	0,00276	3301,19	0,01212	1378,95	0,01006	4479,99	0,01018
4	27/01/2012	5667,71	0,01635	3295,62	-0,00169	1377,52	-0,00104	4468,53	-0,00256
5	03/02/2012	5716,53	0,00861	3301,77	0,00187	1384,51	0,00507	4491,12	0,00506
6	10/02/2012	5718,67	0,00037	3234,16	-0,02048	1348,73	-0,02584	4385,92	-0,02342
7	17/02/2012	5846,69	0,02239	3292,42	0,01801	1377,27	0,02116	4475,28	0,02037
8	24/02/2012	5782,14	-0,01104	3201,37	-0,02765	1343,67	-0,02440	4358,93	-0,02600
9	02/03/2012	5866,87	0,01465	3315,96	0,03579	1395,15	0,03831	4523,54	0,03776
10	09/03/2012	5923,1	0,00958	3297,91	-0,00544	1396,11	0,00069	4501,39	-0,00490
11	16/03/2012	5924,54	0,00024	3317,74	0,00601	1407,08	0,00786	4542,39	0,00911
12	22/03/2012	5885,41	-0,00660	3330,84	0,00395	1412,92	0,00415	4558,92	0,00364
13	30/03/2012	6085,01	0,03391	3405,55	0,02243	1448,43	0,02513	4666,72	0,02365
14	05/04/2012	6097,22	0,00201	3400,42	-0,00151	1448,71	0,00019	4674,33	0,00163
15	13/04/2012	6038,76	-0,00959	3384,28	-0,00475	1449,93	0,00084	4661,75	-0,00269
16	20/04/2012	6263,6	0,03723	3396,24	0,00353	1460,25	0,00712	4678,40	0,00357
17	27/04/2012	6106,95	-0,02501	3383,70	-0,00369	1449,52	-0,00735	4645,28	-0,00708
18	04/05/2012	5959,79	-0,02410	3408,90	0,00745	1458,46	0,00617	4670,02	0,00533
19	11/05/2012	5659,07	-0,05046	3311,28	-0,02864	1417,06	-0,02839	4533,62	-0,02921
20	16/05/2012	5478,66	-0,03188	3208,96	-0,03090	1372,25	-0,03162	4383,12	-0,03320
21	25/05/2012	5401,29	-0,01412	3140,41	-0,02136	1341,16	-0,02266	4399,26	0,00368
22	01/06/2012	5014,26	-0,07166	3080,92	-0,01894	1310,32	-0,02300	4212,59	-0,04243
23	08/06/2012	4945,1	-0,01379	3125,29	0,01440	1325,83	0,01184	4273,88	0,01455
24	15/06/2012	4929,95	-0,00306	3127,49	0,00070	1323,99	-0,00139	4271,34	-0,00059
25	22/06/2012	5018,48	0,01796	3186,04	0,01872	1347,51	0,01776	4365,24	0,02198
26	29/06/2012	5060,86	0,00844	3239,78	0,01687	1369,03	0,01597	4415,06	0,01141

Lampiran 2.10 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		17. Makinta Mantap		18. First State Dividend Yield Fund		19. First State Indoequity Peka Fund		20. First State Indoequity Sectoral Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	06/07/2012	5240,01	0,03540	3344,93	0,03246	1410,16	0,03004	4554,98	0,03169
28	13/07/2012	5158,07	-0,01564	3298,19	-0,01397	1389,96	-0,01432	4491,82	-0,01387
29	20/07/2012	5223,04	0,01260	3359,47	0,01858	1413,2	0,01672	4567,16	0,01677
30	27/07/2012	5216,22	-0,00131	3354,81	-0,00139	1411,85	-0,00096	4552,81	-0,00314
31	03/08/2012	5176,53	-0,00761	3379,76	0,00744	1412,05	0,00014	4568,83	0,00352
32	10/08/2012	5263,13	0,01673	3420,09	0,01193	1429,05	0,01204	4612,97	0,00966
33	16/08/2012	5274,15	0,00209	3444,73	0,00720	1436,63	0,00530	4638,93	0,00563
34	24/08/2012	5259,07	-0,00286	3425,99	-0,00544	1427,83	-0,00613	4614,04	-0,00537
35	31/08/2012	5168,57	-0,01721	3342,06	-0,02450	1391,92	-0,02515	4493,06	-0,02622
36	07/09/2012	5287,62	0,02303	3408,35	0,01984	1423,61	0,02277	4575,5	0,01835
37	14/09/2012	5389,55	0,01928	3498,84	0,02655	1459,57	0,02526	4700,5	0,02732
38	21/09/2012	5684,89	0,05480	3483,76	-0,00431	1449,08	-0,00719	4665,97	-0,00735
39	28/09/2012	5700,07	0,00267	3494,37	0,00305	1456,29	0,00498	4677,48	0,00247
40	05/10/2012	5781,32	0,01425	3535,84	0,01187	1480,03	0,01630	4727,31	0,01065
41	12/10/2012	5834,5	0,00920	3534,09	-0,00049	1478,45	-0,00107	4721,2	-0,00129
42	19/10/2012	6003,71	0,02900	3558,19	0,00682	1493,05	0,00988	4752,39	0,00661
43	25/10/2012	6086,88	0,01385	3551,11	-0,00199	1492,22	-0,00056	4750,18	-0,00047
44	02/11/2012	5995,63	-0,01499	3551,59	0,00014	1492,34	0,00008	4750,22	0,00001
45	09/11/2012	6033,86	0,00638	3559,26	0,00216	1494,58	0,00150	4752,25	0,00043
46	14/11/2012	6079,17	0,00751	3565,06	0,00163	1495,46	0,00059	4756,86	0,00097
47	23/11/2012	6189,31	0,01812	3560,83	-0,00119	1495,99	0,00035	4754,38	-0,00052
48	30/11/2012	6318,12	0,02081	3495,11	-0,01846	1473,34	-0,01514	4650,65	-0,02182
49	07/12/2012	6480,19	0,02565	3504,64	0,00273	1476,56	0,00219	4662,28	0,00250
50	14/12/2012	6562,98	0,01278	3526,17	0,00614	1481,65	0,00345	4697,37	0,00753
51	21/12/2012	6323,82	-0,03644	3486,21	-0,01133	1465,7	-0,01077	4643,12	-0,01155
52	28/12/2012	6165,22	-0,02508	3538,04	0,01487	1489,72	0,01639	4715,35	0,01556

Lampiran 2.11 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		21. First State Indoequity Value Select Fund		22. RD Indosurya Equity Fund		23. Lautandhana Equity		24. Lautandhana Equity Progresif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	1317,16		1359,53		1464,22		701,14	
2	13/01/2012	1335,48	0,01391	1378,47	0,01393	1480,25	0,01095	712,97	0,01687
3	20/01/2012	1348,63	0,00985	1398,93	0,01484	1485,80	0,00375	712,32	-0,00091
4	27/01/2012	1346,05	-0,00191	1393,97	-0,00355	1483,86	-0,00131	710,42	-0,00267
5	03/02/2012	1351,44	0,00400	1410,89	0,01214	1494,69	0,00730	716,81	0,00899
6	10/02/2012	1318,9	-0,02408	1381,58	-0,02077	1452,00	-0,02856	697,71	-0,02665
7	17/02/2012	1344,15	0,01914	1406,81	0,01826	1488,41	0,02508	713,48	0,02260
8	24/02/2012	1307,71	-0,02711	1367,04	-0,02827	1441,92	-0,03123	692,63	-0,02922
9	02/03/2012	1359,81	0,03984	1415,60	0,03552	1481,54	0,02748	712,89	0,02925
10	09/03/2012	1354,73	-0,00374	1413,54	-0,00146	1474,73	-0,00460	710,30	-0,00363
11	16/03/2012	1367,08	0,00912	1422,75	0,00652	1496,35	0,01466	714,47	0,00587
12	22/03/2012	1370,76	0,00269	1423,75	0,00070	1498,04	0,00113	726,37	0,01666
13	30/03/2012	1404,15	0,02436	1454,21	0,02139	1537,84	0,02657	744,31	0,02470
14	05/04/2012	1402,63	-0,00108	1437,94	-0,01119	1551,91	0,00915	750,17	0,00787
15	13/04/2012	1397,57	-0,00361	1434,59	-0,00233	1551,03	-0,00057	742,03	-0,01085
16	20/04/2012	1399,44	0,00134	1432,57	-0,00141	1561,01	0,00643	746,09	0,00547
17	27/04/2012	1390,99	-0,00604	1415,25	-0,01209	1554,34	-0,00427	755,49	0,01260
18	04/05/2012	1401,91	0,00785	1428,23	0,00917	1550,65	-0,00237	774,56	0,02524
19	11/05/2012	1360,18	-0,02977	1392,28	-0,02517	1509,96	-0,02624	752,12	-0,02897
20	16/05/2012	1314,42	-0,03364	1350,76	-0,02982	1475,01	-0,02315	729,36	-0,03026
21	25/05/2012	1317,25	0,00215	1331,67	-0,01413	1455,76	-0,01305	718,54	-0,01483
22	01/06/2012	1256,44	-0,04616	1289,81	-0,03143	1408,83	-0,03224	694,14	-0,03396
23	08/06/2012	1274,06	0,01402	1308,85	0,01476	1444,11	0,02504	705,26	0,01602
24	15/06/2012	1272,77	-0,00101	1310,97	0,00162	1433,58	-0,00729	704,30	-0,00136
25	22/06/2012	1304,03	0,02456	1334,13	0,01767	1456,26	0,01582	712,73	0,01197
26	29/06/2012	1318,06	0,01076	1351,50	0,01302	1469,04	0,00878	722,01	0,01302

Lampiran 2.12 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		21. First State Indoequity Value Select Fund		22. RD Indosurya Equity Fumd		23. Lautandhana Equity		24. Lautandhana Equity Progresif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	1359	0,03106	1390,81	0,02909	1511,63	0,02899	744,88	0,03168
28	13/07/2012	1340,07	-0,01393	1381,28	-0,00685	1488,08	-0,01558	735,03	-0,01322
29	20/07/2012	1364,1	0,01793	1396,46	0,01099	1515,13	0,01818	751,55	0,02248
30	27/07/2012	1364,21	0,00008	1389,43	-0,00503	1542,51	0,01807	754,03	0,00330
31	03/08/2012	1365,87	0,00122	1393,37	0,00284	1549,04	0,00423	753,31	-0,00095
32	10/08/2012	1380,51	0,01072	1407,79	0,01035	1571	0,01418	757,62	0,00572
33	16/08/2012	1389,22	0,00631	1401	-0,00482	1583,55	0,00799	757,19	-0,00057
34	24/08/2012	1377,59	-0,00837	1390,94	-0,00718	1581,64	-0,00121	755,6	-0,00210
35	31/08/2012	1342,3	-0,02562	1358,84	-0,02308	1550,39	-0,01976	734,67	-0,02770
36	07/09/2012	1372,88	0,02278	1376,01	0,01264	1605,91	0,03581	748,73	0,01914
37	14/09/2012	1409,72	0,02683	1422,05	0,03346	1656,13	0,03127	770,84	0,02953
38	21/09/2012	1401	-0,00619	1408,72	-0,00937	1648,27	-0,00475	767,4	-0,00446
39	28/09/2012	1405,39	0,00313	1404,91	-0,00270	1663,3	0,00912	769,5	0,00274
40	05/10/2012	1426,35	0,01491	1423,07	0,01293	1685,45	0,01332	774,46	0,00645
41	12/10/2012	1425,6	-0,00053	1423,18	0,00008	1665,73	-0,01170	772,35	-0,00272
42	19/10/2012	1434,26	0,00607	1423,82	0,00045	1676,94	0,00673	774,61	0,00293
43	25/10/2012	1431,96	-0,00160	1422,01	-0,00127	1665,39	-0,00689	777,34	0,00352
44	02/11/2012	1432,68	0,00050	1422,16	0,00011	1659,92	-0,00328	779,7	0,00304
45	09/11/2012	1431,96	-0,00050	1425,85	0,00259	1660,57	0,00039	779,94	0,00031
46	14/11/2012	1435,37	0,00238	1420,61	-0,00368	1663,38	0,00169	781,08	0,00146
47	23/11/2012	1432,02	-0,00233	1419,22	-0,00098	1642,9	-0,01231	780,78	-0,00038
48	30/11/2012	1406,76	-0,01764	1382,36	-0,02597	1630,81	-0,00736	788,09	0,00936
49	07/12/2012	1407,11	0,00025	1386,9	0,00328	1619,88	-0,00670	788,76	0,00085
50	14/12/2012	1419,32	0,00868	1413,85	0,01943	1609,89	-0,00617	780,3	-0,01073
51	21/12/2012	1405,61	-0,00966	1390,77	-0,01632	1585,25	-0,01531	764,64	-0,02007
52	28/12/2012	1424,5	0,01344	1402,47	0,00841	1597,72	0,00787	772,57	0,01037

Lampiran 2.13 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		25. Manulife Dana Saham		26. Manulife Saham Andalan		27. Manulife Syariah Sektoral Amanah		28. Mandiri Investa Atraktif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	9219,89		1521,12		2840,24		3650,06	
2	13/01/2012	9319,99	0,01086	1545,86	0,01626	2890,99	0,01787	3737,18	0,02387
3	20/01/2012	9386,66	0,00715	1560,30	0,00934	2907,33	0,00565	3750,11	0,00346
4	27/01/2012	9392,63	0,00064	1558,73	-0,00101	2938,83	0,01083	3734,17	-0,00425
5	03/02/2012	9505,05	0,01197	1583,51	0,01590	2970,08	0,01063	3739,92	0,00154
6	10/02/2012	9303,84	-0,02117	1539,79	-0,02761	2961,46	-0,00290	3658,38	-0,02180
7	17/02/2012	9471,92	0,01807	1570,27	0,01979	3015,57	0,01827	3724,14	0,01798
8	24/02/2012	9236,51	-0,02485	1538,33	-0,02034	2914,30	-0,03358	3629,26	-0,02548
9	02/03/2012	9509,25	0,02953	1583,37	0,02928	3005,66	0,03135	3744,90	0,03186
10	09/03/2012	9529,21	0,00210	1578,45	-0,00311	3025,11	0,00647	3733,58	-0,00302
11	16/03/2012	9589,48	0,00632	1594,58	0,01022	3023,75	-0,00045	3766,32	0,00877
12	22/03/2012	9603,43	0,00145	1602,64	0,00505	3055,27	0,01042	3782,40	0,00427
13	30/03/2012	9793,41	0,01978	1631,40	0,01795	3127,35	0,02359	3855,03	0,01920
14	05/04/2012	9826,77	0,00341	1633,14	0,00107	3114,30	-0,00417	3853,16	-0,00049
15	13/04/2012	9814,76	-0,00122	1625,24	-0,00484	3106,34	-0,00256	3837,39	-0,00409
16	20/04/2012	9870,58	0,00569	1636,72	0,00706	3112,19	0,00188	3865,35	0,00729
17	27/04/2012	9820,87	-0,00504	1632,30	-0,00270	3097,83	-0,00461	3841,61	-0,00614
18	04/05/2012	9889,44	0,00698	1628,30	-0,00245	3134,07	0,01170	3872,14	0,00795
19	11/05/2012	9628,38	-0,02640	1588,26	-0,02459	3042,80	-0,02912	3772,32	-0,02578
20	16/05/2012	9336,27	-0,03034	1531,86	-0,03551	2933,67	-0,03586	3649,17	-0,03265
21	25/05/2012	9359,09	0,00244	1504,91	-0,01759	2871,17	-0,02130	3567,06	-0,02250
22	01/06/2012	8976,13	-0,04092	1457,28	-0,03165	2797,70	-0,02559	3447,59	-0,03349
23	08/06/2012	9086,8	0,01233	1474,26	0,01165	2831,79	0,01219	3488,76	0,01194
24	15/06/2012	9092,4	0,00062	1477,90	0,00247	2842,26	0,00370	3489,10	0,00010
25	22/06/2012	9231,38	0,01529	1501,88	0,01623	2885,08	0,01507	3547,87	0,01684
26	29/06/2012	9321,88	0,00980	1526,97	0,01671	2927,23	0,01461	3617,86	0,01973

Lampiran 2.14 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		25. Manulife Dana Saham		26. Manulife Saham Andalan		27. Manulife Syariah Sektorial Amanah		28. Mandiri Investa Atraktif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	9586,29	0,02836	1571,41	0,02910	3041,24	0,03895	3722,27	0,02886
28	13/07/2012	9539,12	-0,00492	1557,39	-0,00892	3021,97	-0,00634	3694,95	-0,00734
29	20/07/2012	9668,72	0,01359	1588,39	0,01991	3064,89	0,01420	3752,67	0,01562
30	27/07/2012	9676,29	0,00078	1580,33	-0,00507	3065,41	0,00017	3737,29	-0,00410
31	03/08/2012	9697,34	0,00218	1579,48	-0,00054	3046,66	-0,00612	3747,46	0,00272
32	10/08/2012	9792,49	0,00981	1594,22	0,00933	3082,95	0,01191	3785,59	0,01017
33	16/08/2012	9829,57	0,00379	1596,05	0,00115	3077,15	-0,00188	3792,51	0,00183
34	24/08/2012	9786,16	-0,00442	1588,37	-0,00481	3059,12	-0,00586	3766,07	-0,00697
35	31/08/2012	9566,02	-0,02250	1543,32	-0,02836	2984,44	-0,02441	3665,65	-0,02666
36	07/09/2012	9739,94	0,01818	1579,78	0,02362	3036,16	0,01733	3741,2	0,02061
37	14/09/2012	9955,65	0,02215	1613,7	0,02147	3146,74	0,03642	3831,43	0,02412
38	21/09/2012	9898,43	-0,00575	1605,28	-0,00522	3131,83	-0,00474	3825,68	-0,00150
39	28/09/2012	9963,71	0,00659	1623,21	0,01117	3140,8	0,00286	3848,12	0,00587
40	05/10/2012	10120,2	0,01570	1646,43	0,01430	3220,55	0,02539	3880,21	0,00834
41	12/10/2012	10093,7	-0,00262	1639,1	-0,00445	3217,97	-0,00080	3866,39	-0,00356
42	19/10/2012	10173,6	0,00792	1659,04	0,01217	3255,61	0,01170	3890,33	0,00619
43	25/10/2012	10188,9	0,00150	1665,54	0,00392	3271,54	0,00489	3903,34	0,00334
44	02/11/2012	10218,7	0,00293	1675,68	0,00609	3294,09	0,00689	3917,92	0,00374
45	09/11/2012	10242,8	0,00236	1675,68	0,00000	3269,52	-0,00746	3904,46	-0,00344
46	14/11/2012	10269,9	0,00264	1679,51	0,00229	3269,03	-0,00015	3921,68	0,00441
47	23/11/2012	10299,6	0,00289	1693,43	0,00829	3272,4	0,00103	3925,43	0,00096
48	30/11/2012	10213,8	-0,00833	1690,61	-0,00167	3231,33	-0,01255	3898,7	-0,00681
49	07/12/2012	10226,9	0,00129	1701,07	0,00619	3239,88	0,00265	3909,9	0,00287
50	14/12/2012	10238,3	0,00111	1674,13	-0,01584	3210,6	-0,00904	3912,48	0,00066
51	21/12/2012	10096	-0,01389	1637,84	-0,02168	3171,25	-0,01226	3863,89	-0,01242
52	28/12/2012	10198	0,01010	1653,82	0,00976	3215,64	0,01400	3924,96	0,01581

Lampiran 2.15 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		29. Mandiri Investa Atraktif Syariah		30. Mandiri Investa UGM		31. Maybank GMT Dana Ekuitas		32. Millenium Equity	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	1208,32		2167,41		2622,80		1668,41	
2	13/01/2012	1233,39	0,02075	2214,47	0,02171	2710,32	0,03337	1679,16	0,00644
3	20/01/2012	1247,39	0,01135	2223,42	0,00404	2725,32	0,00553	1699,68	0,01222
4	27/01/2012	1250,01	0,00210	2228,72	0,00238	2738,95	0,00500	1704,38	0,00277
5	03/02/2012	1256,54	0,00522	2245,62	0,00758	2774,23	0,01288	1701,86	-0,00148
6	10/02/2012	1251,93	-0,00367	2201,38	-0,01970	2723,01	-0,01846	1674,78	-0,01591
7	17/02/2012	1268,65	0,01336	2231,54	0,01370	2761,50	0,01414	1687,66	0,00769
8	24/02/2012	1226,35	-0,03334	2165,42	-0,02963	2737,51	-0,00869	1642,56	-0,02672
9	02/03/2012	1268,27	0,03418	2244,01	0,03629	2824,99	0,03196	1689,70	0,02870
10	09/03/2012	1262,48	-0,00457	2231,13	-0,00574	2813,80	-0,00396	1685,02	-0,00277
11	16/03/2012	1261,06	-0,00112	2221,88	-0,00415	2808,19	-0,00199	1695,53	0,00624
12	22/03/2012	1268,12	0,00560	2223,51	0,00073	2809,86	0,00059	1691,83	-0,00218
13	30/03/2012	1297,04	0,02281	2275,40	0,02334	2869,74	0,02131	1711,35	0,01154
14	05/04/2012	1284,4	-0,00975	2279,74	0,00191	2862,67	-0,00246	1726,06	0,00860
15	13/04/2012	1273,96	-0,00813	2252,44	-0,01198	2856,93	-0,00201	1701,56	-0,01419
16	20/04/2012	1270,84	-0,00245	2262,96	0,00467	2882,60	0,00899	1711,43	0,00580
17	27/04/2012	1270,09	-0,00059	2227,70	-0,01558	2863,12	-0,00676	1702,66	-0,00512
18	04/05/2012	1282,14	0,00949	2238,04	0,00464	2884,04	0,00731	1713,86	0,00658
19	11/05/2012	1246,71	-0,02763	2179,84	-0,02600	2832,49	-0,01787	1678,70	-0,02052
20	16/05/2012	1212,3	-0,02760	2092,42	-0,04010	2730,05	-0,03617	1646,62	-0,01911
21	25/05/2012	1209,11	-0,00263	2093,05	0,00030	2720,41	-0,00353	1599,93	-0,02836
22	01/06/2012	1147,98	-0,05056	1994,55	-0,04706	2590,14	-0,04789	1566,94	-0,02062
23	08/06/2012	1162,01	0,01222	2040,14	0,02286	2600,28	0,00391	1567,20	0,00017
24	15/06/2012	1160,61	-0,00120	2026,60	-0,00664	2596,20	-0,00157	1573,18	0,00382
25	22/06/2012	1183,64	0,01984	2087,44	0,03002	2666,80	0,02719	1585,07	0,00756
26	29/06/2012	1192,66	0,00762	2097,72	0,00492	2702,02	0,01321	1612,67	0,01741

Lampiran 2.16 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		29. Mandiri Investa Atraktif Syariah		30. Mandiri Investa UGM		31. Maybank GMT Dana Ekuitas		32. Millenium Equity	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	1238,39	0,03834	2177,38	0,03797	2824,47	0,04532	1644,35	0,01964
28	13/07/2012	1223,06	-0,01238	2169,59	-0,00358	2786,66	-0,01339	1636,33	-0,00488
29	20/07/2012	1238,17	0,01235	2178,55	0,00413	2824,63	0,01363	1675,06	0,02367
30	27/07/2012	1231,94	-0,00503	2167,23	-0,00520	2806,56	-0,00640	1682,07	0,00418
31	03/08/2012	1236,97	0,00408	2161,35	-0,00271	2790,86	-0,00559	1687,93	0,00348
32	10/08/2012	1249,4	0,01005	2174,74	0,00620	2791,6	0,00027	1700,74	0,00759
33	16/08/2012	1252,71	0,00265	2148,74	-0,01196	2754,32	-0,01335	1697,47	-0,00192
34	24/08/2012	1244,69	-0,00640	2153,4	0,00217	2730,73	-0,00856	1687,02	-0,00616
35	31/08/2012	1220,34	-0,01956	2102,77	-0,02351	2645,45	-0,03123	1654,29	-0,01940
36	07/09/2012	1242,28	0,01798	2119,17	0,00780	2680,07	0,01309	1677,09	0,01378
37	14/09/2012	1283	0,03278	2191,63	0,03419	2768,73	0,03308	1727,21	0,02989
38	21/09/2012	1282,23	-0,00060	2180,63	-0,00502	2787,41	0,00675	1712,2	-0,00869
39	28/09/2012	1282,14	-0,00007	2175,44	-0,00238	2808,41	0,00753	1719,82	0,00445
40	05/10/2012	1305,82	0,01847	2163,94	-0,00529	2843,15	0,01237	1747,95	0,01636
41	12/10/2012	1294,16	-0,00893	2162,82	-0,00052	2815,65	-0,00967	1746,87	-0,00062
42	19/10/2012	1304,11	0,00769	2173,16	0,00478	2858,94	0,01537	1758,56	0,00669
43	25/10/2012	1307,79	0,00282	2170,45	-0,00125	2865,62	0,00234	1763,06	0,00256
44	02/11/2012	1310,35	0,00196	2159,97	-0,00483	2859,21	-0,00224	1784,16	0,01197
45	09/11/2012	1303,48	-0,00524	2146,64	-0,00617	2852,7	-0,00228	1773,52	-0,00596
46	14/11/2012	1301,42	-0,00158	2145,2	-0,00067	2840,48	-0,00428	1788,87	0,00866
47	23/11/2012	1300,94	-0,00037	2151,02	0,00271	2851,27	0,00380	1820,42	0,01764
48	30/11/2012	1291,57	-0,00720	2135,99	-0,00699	2818,52	-0,01149	1785,79	-0,01902
49	07/12/2012	1301,95	0,00804	2144,31	0,00390	2871,78	0,01890	1813,99	0,01579
50	14/12/2012	1292,1	-0,00757	2139,11	-0,00243	2880,13	0,00291	1768,68	-0,02498
51	21/12/2012	1272,86	-0,01489	2106,54	-0,01523	2846,14	-0,01180	1789,54	0,01179
52	28/12/2012	1281,67	0,00692	2151,05	0,02113	2895,75	0,01743	1723,3	-0,03702



Lampiran 2.17 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		33. MNC Dana Ekuitas		34. NISP Indeks Saham Progresif		35. Panin Dana Maksima		36. Panin Dana Prima	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	2508,25		1578,66		54249,00		2512,48	
2	13/01/2012	2537,85	0,01180	1606,91	0,01789	55250,15	0,01845	2556,01	0,01733
3	20/01/2012	2549,82	0,00472	1623,44	0,01029	55568,68	0,00577	2566,33	0,00404
4	27/01/2012	2580,32	0,01196	1616,61	-0,00421	55301,15	-0,00481	2543,39	-0,00894
5	03/02/2012	2655,59	0,02917	1617,68	0,00066	55707,30	0,00734	2588,95	0,01791
6	10/02/2012	2647,13	-0,00319	1576,99	-0,02515	54209,82	-0,02688	2506,45	-0,03187
7	17/02/2012	2664,32	0,00649	1606,17	0,01850	55170,39	0,01772	2565,89	0,02371
8	24/02/2012	2638,7	-0,00962	1563,99	-0,02626	54406,62	-0,01384	2537,86	-0,01092
9	02/03/2012	2715,45	0,02909	1615,67	0,03304	55778,60	0,02522	2611,49	0,02901
10	09/03/2012	2740,31	0,00916	1603,39	-0,00760	55295,71	-0,00866	2604,35	-0,00273
11	16/03/2012	2828,03	0,03201	1610,74	0,00458	55707,90	0,00745	2620,01	0,00601
12	22/03/2012	2846,07	0,00638	1616,46	0,00355	55644,38	-0,00114	2608,31	-0,00447
13	30/03/2012	2871,67	0,00899	1647,59	0,01926	56564,38	0,01653	2662,42	0,02075
14	05/04/2012	2865,91	-0,00201	1644,89	-0,00164	57019,34	0,00804	2671,72	0,00349
15	13/04/2012	2927,64	0,02154	1626,41	-0,01123	56884,27	-0,00237	2694,17	0,00840
16	20/04/2012	2925,6	-0,00070	1628,78	0,00146	57337,71	0,00797	2733,75	0,01469
17	27/04/2012	2930,95	0,00183	1615,44	-0,00819	57215,48	-0,00213	2717,34	-0,00600
18	04/05/2012	2940,13	0,00313	1626,40	0,00678	58027,39	0,01419	2763,25	0,01690
19	11/05/2012	2879,54	-0,02061	1582,38	-0,02707	56906,05	-0,01932	2708,81	-0,01970
20	16/05/2012	2800,56	-0,02743	1538,49	-0,02774	55020,59	-0,03313	2630,05	-0,02908
21	25/05/2012	2774,34	-0,00936	1510,28	-0,01834	55458,79	0,00796	2601,18	-0,01098
22	01/06/2012	2680,59	-0,03379	1477,95	-0,02141	53146,36	-0,04170	2564,77	-0,01400
23	08/06/2012	2681,22	0,00024	1491,79	0,00936	53411,70	0,00499	2567,48	0,00106
24	15/06/2012	2724,58	0,01617	1485,94	-0,00392	53048,08	-0,00681	2545,13	-0,00871
25	22/06/2012	2753,01	0,01043	1517,05	0,02094	54002,51	0,01799	2576,18	0,01220
26	29/06/2012	2803,84	0,01846	1538,93	0,01442	54458,80	0,00845	2599,45	0,00903

Lampiran 2.18 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		33. MNC Dana Ekuitas		34. NISP Indeks Saham Progresif		35. Panin Dana Maksima		36. Panin Dana Prima	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	2883,73	0,02849	1583,6	0,02903	55774,71	0,02416	2671,45	0,02770
28	13/07/2012	2841,12	-0,01478	1560,73	-0,01444	55444,2	-0,00593	2656,46	-0,00561
29	20/07/2012	2942,48	0,03568	1584,03	0,01493	56044,4	0,01083	2688,66	0,01212
30	27/07/2012	2914,92	-0,00937	1581,5	-0,00160	55746,42	-0,00532	2657,46	-0,01160
31	03/08/2012	2930,85	0,00546	1599,18	0,01118	56693,98	0,01700	2694,39	0,01390
32	10/08/2012	2938,33	0,00255	1617,23	0,01129	56555,99	-0,00243	2686,67	-0,00287
33	16/08/2012	2949,48	0,00379	1620,33	0,00192	56455,3	-0,00178	2675,34	-0,00422
34	24/08/2012	2932,61	-0,00572	1608,96	-0,00702	56594,29	0,00246	2667,88	-0,00279
35	31/08/2012	2865,18	-0,02299	1567,41	-0,02582	55155,9	-0,02542	2586,88	-0,03036
36	07/09/2012	2927,87	0,02188	1590,54	0,01476	55805,21	0,01177	2611,26	0,00942
37	14/09/2012	3004,06	0,02602	1637,99	0,02983	56537,6	0,01312	2648,55	0,01428
38	21/09/2012	3071,13	0,02233	1633,14	-0,00296	56335,33	-0,00358	2640,47	-0,00305
39	28/09/2012	3109,46	0,01248	1633,43	0,00018	56783,43	0,00795	2662,53	0,00835
40	05/10/2012	3168,39	0,01895	1653,66	0,01238	57491,14	0,01246	2705,71	0,01622
41	12/10/2012	3168,17	-0,00007	1651,96	-0,00103	57599,87	0,00189	2700,61	-0,00188
42	19/10/2012	3207,88	0,01253	1658,69	0,00407	57900,52	0,00522	2701,81	0,00044
43	25/10/2012	3229,58	0,00676	1654,53	-0,00251	58084,59	0,00318	2715,46	0,00505
44	02/11/2012	3204,82	-0,00767	1649,1	-0,00328	57791,04	-0,00505	2714,64	-0,00030
45	09/11/2012	3208,17	0,00105	1650,3	0,00073	57889,37	0,00170	2713,62	-0,00038
46	14/11/2012	3204,8	-0,00105	1648,08	-0,00135	58039,77	0,00260	2721,21	0,00280
47	23/11/2012	3202,81	-0,00062	1637,98	-0,00613	58497,58	0,00789	2738,25	0,00626
48	30/11/2012	3260,89	0,01813	1601,38	-0,02234	57827,85	-0,01145	2715,03	-0,00848
49	07/12/2012	3287,07	0,00803	1600,08	-0,00081	58473,51	0,01117	2783,62	0,02526
50	14/12/2012	3279,62	-0,00227	1629,34	0,01829	58839,16	0,00625	2791,45	0,00281
51	21/12/2012	3190,86	-0,02706	1608	-0,01310	58080,61	-0,01289	2760,08	-0,01124
52	28/12/2012	3237,83	0,01472	1624,13	0,01003	58504,54	0,00730	2762,97	0,00105

Lampiran 2.19 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		37. PNM Ekuitas Syariah		38. Dana Pratama Ekuitas		39. Pratama Equity		40. Pratama Saham	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	06/01/2012	1453,79		5536,40		1261,52		3597,89	
2	13/01/2012	1478,76	0,01718	5634,23	0,01767	1287,03	0,02022	3676,16	0,02175
3	20/01/2012	1483,82	0,00342	5615,94	-0,00325	1283,20	-0,00298	3665,73	-0,00284
4	27/01/2012	1502,64	0,01268	5642,28	0,00469	1290,40	0,00561	3683,71	0,00490
5	03/02/2012	1520,13	0,01164	5669,72	0,00486	1297,46	0,00547	3703,45	0,00536
6	10/02/2012	1532,82	0,00835	5554,33	-0,02035	1272,58	-0,01918	3629,81	-0,01988
7	17/02/2012	1558,11	0,01650	5720,80	0,02997	1312,06	0,03102	3741,51	0,03077
8	24/02/2012	1535,76	-0,01434	5726,99	0,00108	1289,06	-0,01753	3755,08	0,00363
9	02/03/2012	1544,02	0,00538	5675,22	-0,00904	1304,36	0,01187	3718,22	-0,00982
10	09/03/2012	1535,49	-0,00552	5694,70	0,00343	1310,80	0,00494	3734,86	0,00448
11	16/03/2012	1530,37	-0,00333	5751,44	0,00996	1325,38	0,01112	3773,08	0,01023
12	22/03/2012	1533,38	0,00197	5699,23	-0,00908	1312,56	-0,00967	3738,90	-0,00906
13	30/03/2012	1568,83	0,02312	5821,24	0,02141	1345,09	0,02478	3825,89	0,02327
14	05/04/2012	1562,29	-0,00417	5896,22	0,01288	1363,73	0,01386	3886,66	0,01588
15	13/04/2012	1560,68	-0,00103	5937,32	0,00697	1371,55	0,00573	3914,10	0,00706
16	20/04/2012	1546,73	-0,00894	6152,61	0,03626	1425,09	0,03904	4064,94	0,03854
17	27/04/2012	1544,55	-0,00141	6037,50	-0,01871	1406,92	-0,01275	3991,09	-0,01817
18	04/05/2012	1551,32	0,00438	6063,01	0,00423	1418,70	0,00837	4014,80	0,00594
19	11/05/2012	1491,81	-0,03836	5838,23	-0,03707	1370,33	-0,03409	3868,12	-0,03653
20	16/05/2012	1449,75	-0,02819	5558,60	-0,04790	1305,04	-0,04765	3674,40	-0,05008
21	25/05/2012	1423,18	-0,01833	5562,17	0,00064	1271,01	-0,02608	3681,33	0,00189
22	01/06/2012	1382,13	-0,02884	5225,79	-0,06048	1215,38	-0,04377	3418,99	-0,07126
23	08/06/2012	1380,95	-0,00085	5301,98	0,01458	1235,56	0,01660	3469,07	0,01465
24	15/06/2012	1374,85	-0,00442	5204,82	-0,01833	1213,23	-0,01807	3407,69	-0,01769
25	22/06/2012	1379,57	0,00343	5310,69	0,02034	1233,44	0,01666	3478,16	0,02068
26	29/06/2012	1399,91	0,01474	5343,34	0,00615	1250,71	0,01400	3497,74	0,00563

Lampiran 2.20 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		37. PNM Ekuitas Syariah		38. Dana Pratama Ekuitas		39. Pratama Equity		40. Pratama Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	1455,18	0,03948	5503,76	0,03002	1291,08	0,03228	3604,55	0,03054
28	13/07/2012	1435,53	-0,01350	5366,72	-0,02490	1257,91	-0,02569	3510,2	-0,02618
29	20/07/2012	1471,29	0,02491	5436,83	0,01306	1277,15	0,01530	3565,05	0,01563
30	27/07/2012	1448,3	-0,01563	5368,86	-0,01250	1256,91	-0,01585	3511,7	-0,01496
31	03/08/2012	1437,2	-0,00766	5394,26	0,00473	1262,19	0,00420	3526,57	0,00423
32	10/08/2012	1439,97	0,00193	5424,68	0,00564	1268,79	0,00523	3547,31	0,00588
33	16/08/2012	1407,32	-0,02267	5332,98	-0,01690	1248,19	-0,01624	3485,06	-0,01755
34	24/08/2012	1390,69	-0,01182	5378,6	0,00855	1258,85	0,00854	3520,88	0,01028
35	31/08/2012	1349,92	-0,02932	5150,09	-0,04249	1200,22	-0,04657	3356,89	-0,04658
36	07/09/2012	1367,02	0,01267	5241,52	0,01775	1221,57	0,01779	3416,01	0,01761
37	14/09/2012	1400,49	0,02448	5369,76	0,02447	1260,65	0,03199	3515,96	0,02926
38	21/09/2012	1403,95	0,00247	5426,55	0,01058	1274,63	0,01109	3552,22	0,01031
39	28/09/2012	1413,38	0,00672	5471,19	0,00823	1286,2	0,00908	3584,94	0,00921
40	05/10/2012	1448,29	0,02470	5511,3	0,00733	1244,66	-0,03230	3614,92	0,00836
41	12/10/2012	1466,17	0,01235	5448,7	-0,01136	1216,7	-0,02246	3569,16	-0,01266
42	19/10/2012	1493,01	0,01831	5532,08	0,01530	1241,51	0,02039	3632,35	0,01770
43	25/10/2012	1497,61	0,00308	5608,99	0,01390	1263,55	0,01775	3692,02	0,01643
44	02/11/2012	1491,45	-0,00411	5572,37	-0,00653	1260,2	-0,00265	3674,36	-0,00478
45	09/11/2012	1515,23	0,01594	5558,63	-0,00247	1256,27	-0,00312	3672,54	-0,00050
46	14/11/2012	1518,81	0,00236	5548,47	-0,00183	1254,52	-0,00139	3677,05	0,00123
47	23/11/2012	1509,31	-0,00625	5464,18	-0,01519	1252,98	-0,00123	3635,62	-0,01127
48	30/11/2012	1548,06	0,02567	5377,71	-0,01582	1264,78	0,00942	3634,33	-0,00035
49	07/12/2012	1551,45	0,00219	5403,77	0,00485	1298,43	0,02661	3681,47	0,01297
50	14/12/2012	1519,45	-0,02063	5407,04	0,00061	1287,25	-0,00861	3668,03	-0,00365
51	21/12/2012	1474,89	-0,02933	5315,76	-0,01688	1248,59	-0,03003	3579,31	-0,02419
52	28/12/2012	1496,09	0,01437	5402,1	0,01624	1272,51	0,01916	3616,76	0,01046

Lampiran 2.21 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		41. OSK Nusadana Alpha Sector		42. Schroder 90 Plus Equity Fund		43. Schroder Dana Istimewa		44. Schroder Dana Prestasi	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	900,79		1397,29		5048,78		23264,53	
2	13/01/2012	922,46	0,02406	1416,08	0,01345	5095,28	0,00921	23500,60	0,01015
3	20/01/2012	925,99	0,00383	1418,74	0,00188	5098,20	0,00057	23536,66	0,00153
4	27/01/2012	933,79	0,00842	1419,72	0,00069	5110,33	0,00238	23613,20	0,00325
5	03/02/2012	939,65	0,00628	1435,65	0,01122	5178,29	0,01330	23906,60	0,01243
6	10/02/2012	912,55	-0,02884	1396,30	-0,02741	5019,29	-0,03071	23252,13	-0,02738
7	17/02/2012	929,77	0,01887	1428,32	0,02293	5144,18	0,02488	23844,72	0,02549
8	24/02/2012	917,17	-0,01355	1393,96	-0,02406	5022,07	-0,02374	23266,87	-0,02423
9	02/03/2012	936	0,02053	1447,85	0,03866	5200,95	0,03562	24038,28	0,03315
10	09/03/2012	935,3	-0,00075	1451,25	0,00235	5223,79	0,00439	24114,82	0,00318
11	16/03/2012	936,65	0,00144	1452,75	0,00103	5238,61	0,00284	24199,82	0,00352
12	22/03/2012	942,46	0,00620	1457,79	0,00347	5259,09	0,00391	24260,80	0,00252
13	30/03/2012	963,15	0,02195	1485,81	0,01922	5362,30	0,01963	24714,01	0,01868
14	05/04/2012	970,04	0,00715	1477,57	-0,00555	5384,76	0,00419	24799,83	0,00347
15	13/04/2012	971,19	0,00119	1480,43	0,00194	5367,38	-0,00323	24704,23	-0,00385
16	20/04/2012	983,75	0,01293	1489,68	0,00625	5424,35	0,01061	24905,40	0,00814
17	27/04/2012	988,09	0,00441	1476,53	-0,00883	5379,04	-0,00835	24739,80	-0,00665
18	04/05/2012	996,31	0,00832	1492,26	0,01065	5440,37	0,01140	25022,22	0,01142
19	11/05/2012	975,4	-0,02099	1441,83	-0,03379	5267,35	-0,03180	24254,27	-0,03069
20	16/05/2012	945,38	-0,03078	1403,03	-0,02691	5133,06	-0,02549	23643,17	-0,02520
21	25/05/2012	948,8	0,00362	1385,47	-0,01252	5075,67	-0,01118	23389,84	-0,01071
22	01/06/2012	909,92	-0,04098	1338,71	-0,03375	4906,34	-0,03336	22670,07	-0,03077
23	08/06/2012	925,96	0,01763	1356,78	0,01350	4956,47	0,01022	22926,99	0,01133
24	15/06/2012	932,13	0,00666	1342,16	-0,01078	4924,93	-0,00636	22814,31	-0,00491
25	22/06/2012	952,28	0,02162	1371,72	0,02202	5029,81	0,02130	23286,19	0,02068
26	29/06/2012	972,75	0,02150	1388,00	0,01187	5101,95	0,01434	23638,88	0,01515

Lampiran 2.22 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		41. OSK Nusadana Alpha Sector		42. Schroder 90 Plus Equity Fund		43. Schroder Dana Istimewa		44. Schroder Dana Prestasi	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	1002,28	0,03036	1429,96	0,03023	5230,04	0,02511	24256,97	0,02615
28	13/07/2012	995,82	-0,00645	1413,19	-0,01173	5182,4	-0,00911	24063,57	-0,00797
29	20/07/2012	1018,75	0,02303	1435,89	0,01606	5257,78	0,01455	24404,56	0,01417
30	27/07/2012	1018,1	-0,00064	1423,95	-0,00832	5206,66	-0,00972	24194,47	-0,00861
31	03/08/2012	1017,66	-0,00043	1432,79	0,00621	5231,2	0,00471	24273,92	0,00328
32	10/08/2012	1023,04	0,00529	1449,4	0,01159	5287,06	0,01068	24547,86	0,01129
33	16/08/2012	1023,99	0,00093	1441,08	-0,00574	5259,1	-0,00529	24439,99	-0,00439
34	24/08/2012	1016,68	-0,00714	1432,58	-0,00590	5216,76	-0,00805	24276,47	-0,00669
35	31/08/2012	985,23	-0,03093	1381,9	-0,03538	5033,53	-0,03512	23477,76	-0,03290
36	07/09/2012	1003,9	0,01895	1406,57	0,01785	5142,32	0,02161	23977,99	0,02131
37	14/09/2012	1028,03	0,02404	1447,14	0,02884	5257,37	0,02237	24530,93	0,02306
38	21/09/2012	1023,91	-0,00401	1437,85	-0,00642	5220,48	-0,00702	24368,43	-0,00662
39	28/09/2012	1035,19	0,01102	1441,63	0,00263	5257,26	0,00705	24521,18	0,00627
40	05/10/2012	1058,29	0,02231	1458,82	0,01192	5329,64	0,01377	24919,7	0,01625
41	12/10/2012	1053,7	-0,00434	1446,98	-0,00812	5282,34	-0,00887	24761,36	-0,00635
42	19/10/2012	1068,56	0,01410	1445,08	-0,00131	5268,36	-0,00265	24679,35	-0,00331
43	25/10/2012	1074,33	0,00540	1448,1	0,00209	5293,15	0,00471	24823,99	0,00586
44	02/11/2012	1071,42	-0,00271	1448,59	0,00034	5295,79	0,00050	24829,32	0,00021
45	09/11/2012	1079,89	0,00791	1443,41	-0,00358	5270,07	-0,00486	24703,92	-0,00505
46	14/11/2012	1083,41	0,00326	1448,33	0,00341	5289,02	0,00360	24794,61	0,00367
47	23/11/2012	1083,19	-0,00020	1473,22	0,01719	5377,67	0,01676	25171,24	0,01519
48	30/11/2012	1073,66	-0,00880	1445,13	-0,01907	5297,93	-0,01483	24811,97	-0,01427
49	07/12/2012	1077,57	0,00364	1469,43	0,01682	5378,07	0,01513	25120,23	0,01242
50	14/12/2012	1080,69	0,00290	1479,64	0,00695	5387,19	0,00170	25188,38	0,00271
51	21/12/2012	1064,43	-0,01505	1466,86	-0,00864	5335,93	-0,00952	24866,47	-0,01278
52	28/12/2012	1071,17	0,00633	1473,02	0,00420	5374,48	0,00722	25072,3	0,00828

Lampiran 2.23 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		45. Schroder Dana Prestasi Plus		46. Schroder Indo Equity Fund		47. Simas Danamas Saham		48. Syailendra Equity Opportunity Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	21532,52		1561,25		1533,06		2598,52	
2	13/01/2012	21827,96	0,01372	1579,63	0,01177	1574,85	0,02726	2646,22	0,01836
3	20/01/2012	21956	0,00587	1588,89	0,00586	1591,67	0,01068	2694,03	0,01807
4	27/01/2012	21863,58	-0,00421	1583,78	-0,00322	1587,01	-0,00293	2730,72	0,01362
5	03/02/2012	22017,25	0,00703	1595,60	0,00746	1597,30	0,00648	2775,19	0,01629
6	10/02/2012	21362,6	-0,02973	1544,08	-0,03229	1564,89	-0,02029	2711,87	-0,02282
7	17/02/2012	21831,5	0,02195	1578,60	0,02236	1582,16	0,01104	2777,91	0,02435
8	24/02/2012	21195,48	-0,02913	1538,18	-0,02560	1576,24	-0,00374	2703,28	-0,02687
9	02/03/2012	22027,03	0,03923	1597,49	0,03856	1599,68	0,01487	2743,09	0,01473
10	09/03/2012	21977,81	-0,00223	1597,75	0,00016	1591,81	-0,00492	2755,50	0,00452
11	16/03/2012	22014,71	0,00168	1596,37	-0,00086	1598,99	0,00451	2806,37	0,01846
12	22/03/2012	22125,88	0,00505	1605,60	0,00578	1604,48	0,00343	2792,97	-0,00477
13	30/03/2012	22555,23	0,01940	1636,43	0,01920	1607,11	0,00164	2843,14	0,01796
14	05/04/2012	22609,23	0,00239	1642,56	0,00375	1621,69	0,00907	2841,10	-0,00072
15	13/04/2012	22350,63	-0,01144	1626,02	-0,01007	1605,08	-0,01024	2898,45	0,02019
16	20/04/2012	22400,57	0,00223	1633,59	0,00466	1640,22	0,02189	2983,14	0,02922
17	27/04/2012	22216,19	-0,00823	1618,65	-0,00915	1610,96	-0,01784	3018,05	0,01170
18	04/05/2012	22376,47	0,00721	1625,68	0,00434	1623,31	0,00767	3063,44	0,01504
19	11/05/2012	21694,42	-0,03048	1578,28	-0,02916	1554,43	-0,04243	3002,68	-0,01983
20	16/05/2012	21114,45	-0,02673	1536,24	-0,02664	1467,96	-0,05563	2913,43	-0,02972
21	25/05/2012	21256,79	0,00674	1518,21	-0,01174	1465,81	-0,00146	2907,78	-0,00194
22	01/06/2012	20143,55	-0,05237	1469,18	-0,03229	1381,66	-0,05741	2791,72	-0,03991
23	08/06/2012	20426,01	0,01402	1493,12	0,01629	1356,02	-0,01856	2806,06	0,00514
24	15/06/2012	20279,25	-0,00718	1479,46	-0,00915	1336,08	-0,01470	2803,55	-0,00089
25	22/06/2012	20754,91	0,02346	1514,01	0,02335	1375,94	0,02983	2852,51	0,01746
26	29/06/2012	20915,26	0,00773	1532,37	0,01213	1379,68	0,00272	2904,21	0,01812

Lampiran 2.24 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana							
		45. Schroder Dana Prestasi Plus		46. Schroder Indo Equity Fund		47. Simas Danamas Saham		48. Syailendra Equity Opportunity Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	21470,97	0,02657	1575,24	0,02798	1425,89	0,03349	2979,69	0,02599
28	13/07/2012	21215,43	-0,01190	1563,69	-0,00733	1388,19	-0,02644	2947,72	-0,01073
29	20/07/2012	21500,85	0,01345	1582,76	0,01220	1380,14	-0,00580	3005,17	0,01949
30	27/07/2012	21452,4	-0,00225	1574,27	-0,00536	1357,06	-0,01672	3003,51	-0,00055
31	03/08/2012	21585,04	0,00618	1585,7	0,00726	1354,65	-0,00178	3024,14	0,00687
32	10/08/2012	21905,75	0,01486	1604,45	0,01182	1366,05	0,00842	3067,26	0,01426
33	16/08/2012	21891,88	-0,00063	1600,56	-0,00242	1326,19	-0,02918	3077,4	0,00331
34	24/08/2012	21737,86	-0,00704	1589,86	-0,00669	1337,46	0,00850	3058,71	-0,00607
35	31/08/2012	21057,13	-0,03132	1538,09	-0,03256	1280,76	-0,04239	2970,63	-0,02880
36	07/09/2012	21452,43	0,01877	1563,44	0,01648	1268,23	-0,00978	3005,81	0,01184
37	14/09/2012	22029,09	0,02688	1598,56	0,02246	1330,14	0,04882	3099,18	0,03106
38	21/09/2012	21894,59	-0,00611	1587,9	-0,00667	1400,55	0,05293	3097,96	-0,00039
39	28/09/2012	21837,91	-0,00259	1587,14	-0,00048	1354,83	-0,03264	3147,07	0,01585
40	05/10/2012	22106,56	0,01230	1609,11	0,01384	1331,12	-0,01750	3150,91	0,00122
41	12/10/2012	22115,41	0,00040	1608,48	-0,00039	1343,8	0,00953	3122,59	-0,00899
42	19/10/2012	22149,76	0,00155	1606,74	-0,00108	1358,5	0,01094	3209,51	0,02784
43	25/10/2012	22172,51	0,00103	1612,13	0,00335	1380,75	0,01638	3222,73	0,00412
44	02/11/2012	22170,53	-0,00009	1615,18	0,00189	1371,87	-0,00643	3238,4	0,00486
45	09/11/2012	22135,85	-0,00156	1612,29	-0,00179	1360,48	-0,00830	3262,82	0,00754
46	14/11/2012	22166,91	0,00140	1619,65	0,00456	1350,29	-0,00749	3263,59	0,00024
47	23/11/2012	22192,1	0,00114	1641,86	0,01371	1365,41	0,01120	3282,6	0,00582
48	30/11/2012	21760,67	-0,01944	1616,5	-0,01545	1345,27	-0,01475	3233,37	-0,01500
49	07/12/2012	21829,88	0,00318	1638,45	0,01358	1358,48	0,00982	3244,37	0,00340
50	14/12/2012	22013,16	0,00840	1640,49	0,00125	1379,81	0,01570	3270,62	0,00809
51	21/12/2012	21794,46	-0,00993	1624,8	-0,00956	1342,93	-0,02673	3252,41	-0,00557
52	28/12/2012	21998,29	0,00935	1635,96	0,00687	1345,79	0,00213	3273,41	0,00646



Lampiran 2.25 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana					
		49. TRIM Kapital		50. TRIM Kapital Plus		51. TRIM Syariah Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	06/01/2012	6990,5		2627,71		1225,74	
2	13/01/2012	7088,64	0,01404	2658,48	0,01171	1235,27	0,00777
3	20/01/2012	7113,7	0,00354	2666,84	0,00314	1247,79	0,01014
4	27/01/2012	7183,34	0,00979	2693,65	0,01005	1252,05	0,00341
5	03/02/2012	7262,52	0,01102	2744,52	0,01889	1263,72	0,00932
6	10/02/2012	7127,15	-0,01864	2679,79	-0,02359	1251,37	-0,00977
7	17/02/2012	7383,82	0,03601	2763,38	0,03119	1296,44	0,03602
8	24/02/2012	7190,3	-0,02621	2689,45	-0,02675	1253,64	-0,03301
9	02/03/2012	7335	0,02012	2739,68	0,01868	1287,89	0,02732
10	09/03/2012	7399,41	0,00878	2766,38	0,00975	1300,50	0,00979
11	16/03/2012	7528,13	0,01740	2820,46	0,01955	1317,40	0,01300
12	22/03/2012	7451	-0,01025	2792,12	-0,01005	1326,27	0,00673
13	30/03/2012	7649,35	0,02662	2870,15	0,02795	1356,16	0,02254
14	05/04/2012	7619,88	-0,00385	2875,50	0,00186	1377,21	0,01552
15	13/04/2012	7735,29	0,01515	2923,41	0,01666	1395,59	0,01335
16	20/04/2012	7871,4	0,01760	2973,10	0,01700	1397,20	0,00115
17	27/04/2012	7844,44	-0,00343	2962,69	-0,00350	1393,00	-0,00301
18	04/05/2012	7881,55	0,00473	2984,30	0,00729	1389,45	-0,00255
19	11/05/2012	7589,76	-0,03702	2878,97	-0,03529	1329,06	-0,04346
20	16/05/2012	7271,61	-0,04192	2763,57	-0,04008	1272,74	-0,04238
21	25/05/2012	7146,6	-0,01719	2715,82	-0,01728	1286,57	0,01087
22	01/06/2012	6937,11	-0,02931	2632,96	-0,03051	1212,49	-0,05758
23	08/06/2012	6991,36	0,00782	2649,55	0,00630	1220,10	0,00628
24	15/06/2012	7030,31	0,00557	2663,99	0,00545	1239,85	0,01619
25	22/06/2012	7143,44	0,01609	2707,08	0,01617	1249,32	0,00764
26	29/06/2012	7260,72	0,01642	2753,17	0,01703	1268,82	0,01561

Lampiran 2.26 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

No	Tanggal	Reksa Dana					
		49. TRIM Kapital		50. TRIM Kapital Plus		51. TRIM Syariah Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	7467,39	0,02846	2821,73	0,02490	1319,66	0,04007
28	13/07/2012	7428,11	-0,00526	2799,03	-0,00804	1315	-0,00353
29	20/07/2012	7569,57	0,01904	2852,47	0,01909	1338,88	0,01816
30	27/07/2012	7581,43	0,00157	2854,87	0,00084	1342,97	0,00305
31	03/08/2012	7524,33	-0,00753	2828,62	-0,00919	1322,8	-0,01502
32	10/08/2012	7557,66	0,00443	2830,39	0,00063	1330,32	0,00568
33	16/08/2012	7547,19	-0,00139	2833,89	0,00124	1328,55	-0,00133
34	24/08/2012	7462,4	-0,01123	2802,5	-0,01108	1323,39	-0,00388
35	31/08/2012	7191,24	-0,03634	2700,91	-0,03625	1276,92	-0,03511
36	07/09/2012	7328,99	0,01916	2752,29	0,01902	1302,52	0,02005
37	14/09/2012	7487,03	0,02156	2809,41	0,02075	1342,08	0,03037
38	21/09/2012	7438,97	-0,00642	2792,94	-0,00586	1342,64	0,00042
39	28/09/2012	7561,04	0,01641	2827,36	0,01232	1358,02	0,01146
40	05/10/2012	7599,81	0,00513	2830,17	0,00099	1379,57	0,01587
41	12/10/2012	7570,36	-0,00388	2839,23	0,00320	1369,07	-0,00761
42	19/10/2012	7672,24	0,01346	2862,29	0,00812	1385,06	0,01168
43	25/10/2012	7678,91	0,00087	2870,4	0,00283	1398,03	0,00936
44	02/11/2012	7638,83	-0,00522	2855	-0,00537	1394,73	-0,00236
45	09/11/2012	7712,36	0,00963	2888,81	0,01184	1402,99	0,00592
46	14/11/2012	7815,6	0,01339	2955,83	0,02320	1412,28	0,00662
47	23/11/2012	7889,81	0,00950	2977,33	0,00727	1411,41	-0,00062
48	30/11/2012	7903,59	0,00175	2993,58	0,00546	1425,1	0,00970
49	07/12/2012	7930,51	0,00341	3014,11	0,00686	1433,59	0,00596
50	14/12/2012	7854,84	-0,00954	2977,66	-0,01209	1406,89	-0,01862
51	21/12/2012	7772,26	-0,01051	2972,89	-0,00160	1399,33	-0,00537
52	28/12/2012	7941,88	0,02182	3046,05	0,02461	1417,63	0,01308

Lampiran 3.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		1. Axa Citradinamis		2. Bahana Dana Prima		3. BNI AM Dana Berkembang		4. BNP Paribas Ekuitas	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	3984,77	0,01928	13435,43	0,02602	2367,31	0,03036	15599,35	0,02356
2	11/01/2013	3877,33	-0,02696	13077,15	-0,02667	2318,50	-0,02062	15164,23	-0,02789
3	18/01/2013	4062,84	0,04784	13674,26	0,04566	2413,71	0,04107	15824,82	0,04356
4	25/01/2013	4021,29	-0,01023	13536,68	-0,01006	2398,18	-0,00643	15697,42	-0,00805
5	01/02/2013	4061,57	0,01002	13738,23	0,01489	2415,89	0,00738	15897,87	0,01277
6	08/02/2013	4069,89	0,00205	13754,47	0,00118	2423,79	0,00327	15817,51	-0,00505
7	15/02/2013	4179,73	0,02699	14095,43	0,02479	2456,79	0,01362	16194,60	0,02384
8	22/02/2013	4219,78	0,00958	14194,28	0,00701	2481,70	0,01014	16337,69	0,00884
9	01/03/2013	4391,91	0,04079	14853,74	0,04646	2594,96	0,04564	17081,46	0,04552
10	08/03/2013	4442,99	0,01163	15025,04	0,01153	2605,16	0,00393	17294,03	0,01244
11	15/03/2013	4380,14	-0,01415	14754,81	-0,01799	2599,69	-0,00210	17123,31	-0,00987
12	22/03/2013	4280,6	-0,02273	14427,82	-0,02216	2560,75	-0,01498	16665,04	-0,02676
13	28/03/2013	4467,56	0,04368	15052,53	0,04330	2628,86	0,02660	17517,95	0,05118
14	05/04/2013	4436,09	-0,00704	14870,46	-0,01210	2616,15	-0,00483	17259,27	-0,01477
15	12/04/2013	4463,03	0,00607	14919,79	0,00332	2620,53	0,00167	17309,45	0,00291
16	19/04/2013	4546,2	0,01864	15256,65	0,02258	2637,04	0,00630	17682,62	0,02156
17	26/04/2013	4515,86	-0,00667	15221,28	-0,00232	2623,52	-0,00513	17628,66	-0,00305
18	03/05/2013	4493,87	-0,00487	15195,49	-0,00169	2603,03	-0,00781	17459,46	-0,00960
19	10/05/2013	4654,65	0,03578	15681,56	0,03199	2664,05	0,02344	18004,26	0,03120
20	17/05/2013	4695,61	0,00880	15875,65	0,01238	2694,14	0,01129	18153,12	0,00827
21	24/05/2013	4699,11	0,00075	16095,58	0,01385	2713,61	0,00723	18201,17	0,00265
22	31/05/2013	4582,42	-0,02483	16225,67	0,00808	2791,43	0,02868	17926,20	-0,01511
23	07/06/2013	4376,28	-0,04498	15137,24	-0,06708	2651,53	-0,05012	17065,34	-0,04802
24	14/06/2013	4325,44	-0,01162	14940,94	-0,01297	2560,52	-0,03432	16792,49	-0,01599
25	21/06/2013	4064,95	-0,06022	14196,45	-0,04983	2426,12	-0,05249	15733,68	-0,06305
26	28/06/2013	4380,39	0,07760	14764,38	0,04001	2477,50	0,02118	16868,13	0,07210

Lampiran 3.2 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		1. Axa Citradinamis		2. Bahana Dana Prima		3. BNI AM Dana Berkembang		4. BNP Paribas Ekuitas	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	4182,48	-0,04518	13967,45	-0,05398	2348,4	-0,05211	15966,13	-0,05347
28	13/07/2012	4238,17	0,01332	13977,17	0,00070	2304,34	-0,01876	16079,2	0,00708
29	20/07/2012	4312,89	0,01763	14293,27	0,02262	2356,07	0,02245	16416,19	0,02096
30	27/07/2012	4241,38	-0,01658	14038,81	-0,01780	2297,49	-0,02486	16220,25	-0,01194
31	03/08/2012	4247,46	0,00143	14031,89	-0,00049	2298,66	0,00051	16189,83	-0,00188
32	10/08/2012	4184,71	-0,01477	13843,81	-0,01340	2272,27	-0,01148	15987,5	-0,01250
33	16/08/2012	4152,68	-0,00765	13850,2	0,00046	2252,79	-0,00857	15884,16	-0,00646
34	24/08/2012	3767,17	-0,09283	12240,26	-0,11624	1999,79	-0,11231	14380,81	-0,09464
35	31/08/2012	3815,69	0,01288	12294,83	0,00446	1987,51	-0,00614	14454,11	0,00510
36	07/09/2012	3671,29	-0,03784	11570,6	-0,05891	1873,46	-0,05738	13832,43	-0,04301
37	14/09/2012	4005,99	0,09117	12565,42	0,08598	2070,9	0,10539	15104,7	0,09198
38	21/09/2012	4181,76	0,04388	13249,89	0,05447	2163,67	0,04480	15823,82	0,04761
39	28/09/2012	4013,35	-0,04027	12656,64	-0,04477	2114,45	-0,02275	15142,51	-0,04306
40	05/10/2012	3981,95	-0,00782	12502,5	-0,01218	2074,9	-0,01870	15036,45	-0,00700
41	12/10/2012	4118,32	0,03425	12838,33	0,02686	2114,15	0,01892	15426,57	0,02594
42	19/10/2012	4134,23	0,00386	12975,59	0,01069	2125,89	0,00555	15505,58	0,00512
43	25/10/2012	4145,49	0,00272	13201,7	0,01743	2165,48	0,01862	15736,17	0,01487
44	02/11/2012	3986,13	-0,03844	12645,98	-0,04209	2067,17	-0,04540	15137,94	-0,03802
45	09/11/2012	4035,92	0,01249	12722,11	0,00602	2072,36	0,00251	15247,4	0,00723
46	14/11/2012	3894,67	-0,03500	12198,61	-0,04115	1982,54	-0,04334	14694,79	-0,03624
47	23/11/2012	3881,96	-0,00326	12055,73	-0,01171	1970,4	-0,00612	14574,35	-0,00820
48	30/11/2012	3815,03	-0,01724	11865,42	-0,01579	1945,67	-0,01255	14453,69	-0,00828
49	07/12/2012	3732,15	-0,02172	11663,6	-0,01701	1914,51	-0,01602	14202,67	-0,01737
50	14/12/2012	3735,4	0,00087	11545,2	-0,01015	1903,57	-0,00571	14125,23	-0,00545
51	21/12/2012	3768,7	0,00891	11586,27	0,00356	1909,6	0,00317	14213,84	0,00627
52	28/12/2012	3781,48	0,00339	11613,12	0,00232	1909,56	-0,00002	14243,86	0,00211

Lampiran 3,3 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		5. BNP Paribas Infrastruktur Plus		6. BPN Paribas Pesona		7. BNP Paribas Pesona Amanah		8. BNP Paribas Solaris	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	2520,51	0,02417	21717,49	0,01894	2164,21	0,02271	2045,85	0,02795
2	11/01/2013	2445,97	-0,02957	21136,57	-0,02675	2096,86	-0,03112	1983,58	-0,03044
3	18/01/2013	2550,74	0,04283	22019,19	0,04176	2178,00	0,03870	2034,77	0,02581
4	25/01/2013	2517,99	-0,01284	21852,75	-0,00756	2161,21	-0,00771	2011,36	-0,01150
5	01/02/2013	2557,59	0,01573	22093,72	0,01103	2166,91	0,00264	2049,09	0,01876
6	08/02/2013	2554,51	-0,00120	21994,33	-0,00450	2176,34	0,00435	2027,63	-0,01047
7	15/02/2013	2618,55	0,02507	22515,16	0,02368	2226,22	0,02292	2078,00	0,02484
8	22/02/2013	2637,06	0,00707	22749,39	0,01040	2243,27	0,00766	2084,32	0,00304
9	01/03/2013	2761,41	0,04715	23764,31	0,04461	2356,26	0,05037	2181,53	0,04664
10	08/03/2013	2780,85	0,00704	24048,81	0,01197	2411,19	0,02331	2224,76	0,01982
11	15/03/2013	2749,19	-0,01139	23844,21	-0,00851	2376,64	-0,01433	2223,38	-0,00062
12	22/03/2013	2688,62	-0,02203	23216,95	-0,02631	2337,97	-0,01627	2170,47	-0,02380
13	28/03/2013	2822,77	0,04990	24447,00	0,05298	2427,59	0,03833	2275,61	0,04844
14	05/04/2013	2787,12	-0,01263	24132,13	-0,01288	2392,06	-0,01464	2256,15	-0,00855
15	12/04/2013	2812,55	0,00912	24198,43	0,00275	2405,42	0,00559	2262,13	0,00265
16	19/04/2013	2875,88	0,02252	24701,08	0,02077	2461,61	0,02336	2309,57	0,02097
17	26/04/2013	2854,8	-0,00733	24562,93	-0,00559	2457,22	-0,00178	2297,32	-0,00530
18	03/05/2013	2821,47	-0,01168	24439,82	-0,00501	2463,36	0,00250	2285,23	-0,00526
19	10/05/2013	2917,24	0,03394	25159,06	0,02943	2548,12	0,03441	2353,40	0,02983
20	17/05/2013	2919,49	0,00077	25340,38	0,00721	2610,39	0,02444	2381,59	0,01198
21	24/05/2013	2927,15	0,00262	25459,80	0,00471	2636,67	0,01007	2373,83	-0,00326
22	31/05/2013	2867,55	-0,02036	25045,77	-0,01626	2617,75	-0,00718	2415,27	0,01746
23	07/06/2013	2731,92	-0,04730	23884,48	-0,04637	2490,93	-0,04845	2291,85	-0,05110
24	14/06/2013	2707,9	-0,00879	23508,61	-0,01574	2438,66	-0,02098	2236,57	-0,02412
25	21/06/2013	2559,17	-0,05492	22027,55	-0,06300	2302,02	-0,05603	2126,22	-0,04934
26	28/06/2013	2717,04	0,06169	23545,02	0,06889	2479,47	0,07708	2234,84	0,05109

Lampiran 3.4 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		5. BNP Paribas Infrastruktur Plus		6. BPN Paribas Pesona		7. BNP Paribas Pesona Amanah		8. BNP Paribas Solaris	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	2563,92	-0,05636	22388,99	-0,04910	2343,82	-0,05471	2100,36	-0,06017
28	13/07/2012	2589,75	0,01007	22444,81	0,00249	2358,6	0,00631	2076,15	-0,01153
29	20/07/2012	2630,42	0,01570	22924,87	0,02139	2398,45	0,01690	2116,48	0,01943
30	27/07/2012	2624,49	-0,00225	22589,94	-0,01461	2351,32	-0,01965	2078,42	-0,01798
31	03/08/2012	2626,26	0,00067	22552,23	-0,00167	2333,33	-0,00765	2051,85	-0,01278
32	10/08/2012	2595,52	-0,01170	22275,12	-0,01229	2307,15	-0,01122	2045,45	-0,00312
33	16/08/2012	2560,59	-0,01346	22115,31	-0,00717	2298,77	-0,00363	2047,13	0,00082
34	24/08/2012	2344,44	-0,08441	20014,06	-0,09501	2098,89	-0,08695	1843,67	-0,09939
35	31/08/2012	2341,76	-0,00114	20081,27	0,00336	2125,33	0,01260	1858,76	0,00818
36	07/09/2012	2256,57	-0,03638	19321,59	-0,03783	2031,39	-0,04420	1766,3	-0,04974
37	14/09/2012	2470,72	0,09490	20988,58	0,08628	2166,12	0,06632	1918,61	0,08623
38	21/09/2012	2588,62	0,04772	22060,48	0,05107	2289,93	0,05716	1999,34	0,04208
39	28/09/2012	2491,37	-0,03757	21125,75	-0,04237	2198,84	-0,03978	1923,6	-0,03788
40	05/10/2012	2474,34	-0,00684	20947,22	-0,00845	2169,77	-0,01322	1898,57	-0,01301
41	12/10/2012	2554,51	0,03240	21564,04	0,02945	2228,9	0,02725	1929,93	0,01652
42	19/10/2012	2560,41	0,00231	21726,56	0,00754	2253,82	0,01118	1958,48	0,01479
43	25/10/2012	2582,19	0,00851	22043,96	0,01461	2258,84	0,00223	2000,43	0,02142
44	02/11/2012	2503,41	-0,03051	21239,82	-0,03648	2186,46	-0,03204	1921,45	-0,03948
45	09/11/2012	2519,48	0,00642	21392,83	0,00720	2213,4	0,01232	1938,65	0,00895
46	14/11/2012	2435,58	-0,03330	20653,49	-0,03456	2121,86	-0,04136	1860,79	-0,04016
47	23/11/2012	2419,35	-0,00666	20418,01	-0,01140	2116,49	-0,00253	1856,95	-0,00206
48	30/11/2012	2396,13	-0,00960	20186,03	-0,01136	2095,18	-0,01007	1849,29	-0,00413
49	07/12/2012	2346,78	-0,02060	19836,97	-0,01729	2065,39	-0,01422	1832,78	-0,00893
50	14/12/2012	2344,62	-0,00092	19725,51	-0,00562	2054,67	-0,00519	1808,21	-0,01341
51	21/12/2012	2355,68	0,00472	19851,76	0,00640	2063,65	0,00437	1813,77	0,00307
52	28/12/2012	2356,99	0,00056	19839,58	-0,00061	2071,2	0,00366	1808,57	-0,00287

**Lampiran 3.5 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013**

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		9. Rencana Cerdas		10. Cipta Syariah Equity		11. CIMB Islamic Equity Growth Syariah		12. CIMB-Principal Equity Aggressive	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	11256	0,02203	1766,89	0,02715	1456,19	0,01824	2920,54	0,00774
2	11/01/2013	11059,71	-0,01744	1715,16	-0,02928	1418,26	-0,02605	2843,27	-0,02646
3	18/01/2013	11574,68	0,04656	1773,39	0,03395	1476,88	0,04133	2978,7	0,04763
4	25/01/2013	11452,76	-0,01053	1751,49	-0,01235	1468,77	-0,00549	2959,36	-0,00649
5	01/02/2013	11575,44	0,01071	1755,82	0,00247	1467,89	-0,00060	2980,79	0,00724
6	08/02/2013	11511,04	-0,00556	1743,14	-0,00722	1469,91	0,00138	2963,12	-0,00593
7	15/02/2013	11854,49	0,02984	1769,45	0,01509	1504,46	0,02350	3021,49	0,01970
8	22/02/2013	12057,81	0,01715	1792,22	0,01287	1512,86	0,00558	3076,62	0,01825
9	01/03/2013	12287,72	0,01907	1850,02	0,03225	1577,24	0,04256	3195,65	0,03869
10	08/03/2013	12448,17	0,01306	1904,6	0,02950	1618,58	0,02621	3275,33	0,02493
11	15/03/2013	12464,54	0,00132	1897,45	-0,00375	1591,62	-0,01666	3207,41	-0,02074
12	22/03/2013	12248,36	-0,01734	1863,46	-0,01791	1571,76	-0,01248	3140,23	-0,02095
13	28/03/2013	12591,06	0,02798	1943,05	0,04271	1627,35	0,03537	3273,24	0,04236
14	05/04/2013	12480,48	-0,00878	1921,38	-0,01115	1614,58	-0,00785	3249,5	-0,00725
15	12/04/2013	12549,58	0,00554	1914,11	-0,00378	1624,05	0,00587	3261,65	0,00374
16	19/04/2013	12569,67	0,00160	1959,38	0,02365	1652,11	0,01728	3330,12	0,02099
17	26/04/2013	12526,1	-0,00347	1958,89	-0,00025	1646,01	-0,00369	3308,1	-0,00661
18	03/05/2013	12389,55	-0,01090	1966,36	0,00381	1644,05	-0,00119	3285,92	-0,00670
19	10/05/2013	12759,03	0,02982	2001,69	0,01797	1695,05	0,03102	3413,85	0,03893
20	17/05/2013	12732,74	-0,00206	2049,44	0,02385	1719,87	0,01464	3441,87	0,00821
21	24/05/2013	12561,41	-0,01346	2034,51	-0,00728	1740,16	0,01180	3450,69	0,00256
22	31/05/2013	12721,76	0,01277	1999,24	-0,01734	1727,42	-0,00732	3442,33	-0,00242
23	07/06/2013	12124,9	-0,04692	1931,72	-0,03377	1647,63	-0,04619	3269,66	-0,05016
24	14/06/2013	12149,59	0,00204	1927,21	-0,00233	1631,51	-0,00978	3211,33	-0,01784
25	21/06/2013	11798,14	-0,02893	1804,47	-0,06369	1543,37	-0,05402	3033,94	-0,05524
26	28/06/2013	12020,54	0,01885	1899,05	0,05241	1644,93	0,06580	3195,51	0,05325

Lampiran 3.6 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		9. Rencana Cerdas		10. Cipta Syariah Equity		11. CIMB Islamic Equity Growth Syariah		12. CIMB-Principal Equity Aggressive	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	05/07/2013	11322,79	-0,05805	1829,13	-0,03682	1561,23	-0,05088	3002,46	-0,06041
28	12/07/2013	11163,99	-0,01402	1861,96	0,01795	1576,86	0,01001	2960,98	-0,01382
29	19/07/2013	11567,29	0,03613	1863,73	0,00095	1610,64	0,02142	3027,98	0,02263
30	26/07/2013	11223,58	-0,02971	1825,44	-0,02054	1574,9	-0,02219	2952,89	-0,02480
31	02/08/2013	10979,69	-0,02173	1805,5	-0,01092	1566,06	-0,00561	2912,12	-0,01381
32	12/08/2013	10964,99	-0,00134	1798,16	-0,00407	1548,42	-0,01126	2877,01	-0,01206
33	16/08/2013	10840,4	-0,01136	1790,49	-0,00427	1538,74	-0,00625	2882,98	0,00208
34	23/08/2013	9743,31	-0,10120	1750,09	-0,02256	1391,51	-0,09568	2530,73	-0,12218
35	30/08/2013	9898,74	0,01595	1810,1	0,03429	1411,98	0,01471	2543,08	0,00488
36	06/09/2013	9641,33	-0,02600	1895,43	0,04714	1349,43	-0,04430	2445,29	-0,03845
37	13/09/2013	10457,66	0,08467	1831,97	-0,03348	1438,43	0,06595	2677,68	0,09504
38	20/09/2013	10989,2	0,05083	1939,28	0,05858	1513,96	0,05251	2815,18	0,05135
39	27/09/2013	10607,47	-0,03474	1849,56	-0,04626	1451,01	-0,04158	2688,77	-0,04490
40	04/10/2013	10470,99	-0,01287	1827,64	-0,01185	1429,37	-0,01491	2651,22	-0,01397
41	11/10/2013	10813,1	0,03267	1909,41	0,04474	1457,38	0,01960	2702,31	0,01927
42	18/10/2013	10792,23	-0,00193	1927,01	0,00922	1479,44	0,01514	2738,46	0,01338
43	25/10/2013	11108,6	0,02931	1909,87	-0,00889	1499,08	0,01328	2795,11	0,02069
44	01/11/2013	10741,42	-0,03305	1817,47	-0,04838	1438,28	-0,04056	2670,85	-0,04446
45	08/11/2013	10848,43	0,00996	1851,45	0,01870	1445,37	0,00493	2669,03	-0,00068
46	15/11/2013	10557,94	-0,02678	1824,06	-0,01479	1397,54	-0,03309	2559,8	-0,04092
47	22/11/2013	10539,3	-0,00177	1821,36	-0,00148	1386,7	-0,00776	2525,57	-0,01337
48	29/11/2013	10444,28	-0,00902	1800,61	-0,01139	1370,73	-0,01152	2503,32	-0,00881
49	06/12/2013	10285,32	-0,01522	1793,57	-0,00391	1363,74	-0,00510	2594,09	0,03626
50	13/12/2013	10096,13	-0,01839	1771,66	-0,01222	1346,55	-0,01261	2574,31	-0,00763
51	20/12/2013	9926,75	-0,01678	1757,37	-0,00807	1349,84	0,00244	2591,78	0,00679
52	27/12/2013	9870,31	-0,00569	1744,19	-0,00750	1352,99	0,00233	2600,43	0,00334



**Lampiran 3.7 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013**

No	Tanggal	Reksa Dana							
		13. Grow-2-Prosper		14. Dana Reksa Mawar		15. Danareksa Mawar Fokus 1		16. EMCO Growth Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	2172,24	0,01843	7478,94	0,02437	1468,74	0,02373	1302,33	0,03519
2	11/01/2013	2140,43	-0,01464	7227,72	-0,03359	1414,86	-0,03668	1273,72	-0,02197
3	18/01/2013	2202,52	0,02901	7514,10	0,03962	1454,76	0,02820	1294,14	0,01603
4	25/01/2013	2193,96	-0,00389	7445,98	-0,00907	1444,65	-0,00695	1276,04	-0,01399
5	01/02/2013	2225,43	0,01434	7524,55	0,01055	1467,16	0,01558	1296,47	0,01601
6	08/02/2013	2226,51	0,00049	7531,27	0,00089	1461,62	-0,00378	1311,50	0,01159
7	15/02/2013	2299,79	0,03291	7733,97	0,02691	1494,47	0,02248	1386,64	0,05729
8	22/02/2013	2331,01	0,01358	7793,44	0,00769	1499,70	0,00350	1460,99	0,05362
9	01/03/2013	2420,64	0,03845	8134,45	0,04376	1574,48	0,04986	1484,97	0,01641
10	08/03/2013	2431,33	0,00442	8240,75	0,01307	1610,35	0,02278	1545,44	0,04072
11	15/03/2013	2426,77	-0,00188	8096,05	-0,01756	1595,81	-0,00903	1548,83	0,00219
12	22/03/2013	2380,66	-0,01900	7907,93	-0,02324	1564,76	-0,01946	1576,61	0,01794
13	28/03/2013	2514,99	0,05643	8301,68	0,04979	1625,26	0,03866	1579,52	0,00185
14	05/04/2013	2483,89	-0,01237	8217,13	-0,01018	1608,84	-0,01010	1594,12	0,00924
15	12/04/2013	2494,56	0,00430	8262,73	0,00555	1612,52	0,00229	1577,22	-0,01060
16	19/04/2013	2452,75	-0,01676	8432,58	0,02056	1647,75	0,02185	1571,88	-0,00339
17	26/04/2013	2401,42	-0,02093	8451,98	0,00230	1665,30	0,01065	1559,79	-0,00769
18	03/05/2013	2370,95	-0,01269	8429,45	-0,00267	1656,94	-0,00502	1545,40	-0,00923
19	10/05/2013	2388,03	0,00720	8704,59	0,03264	1711,90	0,03317	1580,51	0,02272
20	17/05/2013	2420,69	0,01368	8754,70	0,00576	1732,87	0,01225	1600,67	0,01276
21	24/05/2013	2419,13	-0,00064	8753,75	-0,00011	1731,38	-0,00086	1611,47	0,00675
22	31/05/2013	2432,89	0,00569	8584,09	-0,01938	1740,85	0,00547	1614,68	0,00199
23	07/06/2013	2356,04	-0,03159	8148,07	-0,05079	1631,45	-0,06284	1545,18	-0,04304
24	14/06/2013	2318,9	-0,01576	8055,65	-0,01134	1588,31	-0,02644	1516,64	-0,01847
25	21/06/2013	2241,29	-0,03347	7537,37	-0,06434	1490,92	-0,06132	1474,66	-0,02768
26	28/06/2013	2325,99	0,03779	8148,90	0,08113	1587,14	0,06454	1490,78	0,01093

Lampiran 3.8 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		13. Grow-2-Prosper		14. Dana Reksa Mawar		15. Danareksa Mawar Fokus 1		16. EMCO Growth Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	06/07/2012	2266,78	-0,02546	7788,12	-0,04427	1500,19	-0,05478	1441,16	-0,03328
28	13/07/2012	2277,44	0,00470	7908,01	0,01539	1504,4	0,00281	1412,35	-0,01999
29	20/07/2012	2263,6	-0,00608	8074,07	0,02100	1541,42	0,02461	1454,17	0,02961
30	27/07/2012	2241,2	-0,00990	7923,67	-0,01863	1498,25	-0,02801	1420,25	-0,02333
31	03/08/2012	2231,47	-0,00434	7985,68	0,00783	1491,66	-0,00440	1401,68	-0,01308
32	10/08/2012	2254,68	0,01040	7848,91	-0,01713	1475,53	-0,01081	1437,66	0,02567
33	16/08/2012	2259,58	0,00217	7810,73	-0,00486	1478,87	0,00226	1390,11	-0,03307
34	24/08/2012	2200,29	-0,02624	7090,59	-0,09220	1306,11	-0,11682	1233,33	-0,11278
35	31/08/2012	2218,87	0,00844	7174,32	0,01181	1313,73	0,00583	1239,82	0,00526
36	07/09/2012	2170,36	-0,02186	6874,71	-0,04176	1247,31	-0,05056	1174,23	-0,05290
37	14/09/2012	2216,7	0,02135	7509,23	0,09230	1366,06	0,09520	1284,07	0,09354
38	21/09/2012	2326,48	0,04952	7819,92	0,04137	1427,1	0,04468	1350,2	0,05150
39	28/09/2012	2283,09	-0,01865	7495,87	-0,04144	1372,7	-0,03812	1312,11	-0,02821
40	05/10/2012	2237,8	-0,01984	7437,66	-0,00777	1353,56	-0,01394	1308,04	-0,00310
41	12/10/2012	2300,52	0,02803	7694,91	0,03459	1389,09	0,02625	1325,27	0,01317
42	19/10/2012	2348,47	0,02084	7722,06	0,00353	1403,81	0,01060	1328,73	0,00261
43	25/10/2012	2314,58	-0,01443	7828,45	0,01378	1430,84	0,01925	1336,4	0,00577
44	02/11/2012	2448,77	0,05798	7477,49	-0,04483	1360,15	-0,04940	1289,23	-0,03530
45	09/11/2012	2503,78	0,02246	7525,6	0,00643	1364,69	0,00334	1275,04	-0,01101
46	14/11/2012	2418,05	-0,03424	7257,66	-0,03560	1315,83	-0,03580	1211,11	-0,05014
47	23/11/2012	2389,5	-0,01181	7206,54	-0,00704	1308,96	-0,00522	1214,22	0,00257
48	30/11/2012	2515,99	0,05294	7090,43	-0,01611	1293,34	-0,01193	1203,91	-0,00849
49	07/12/2012	2370,63	-0,05777	6955,05	-0,01909	1283,37	-0,00771	1190,29	-0,01131
50	14/12/2012	2446,69	0,03208	6955,02	0,00000	1271,21	-0,00948	1161,45	-0,02423
51	21/12/2012	2433,56	-0,00537	7011,85	0,00817	1271,3	0,00007	1163,59	0,00184
52	28/12/2012	2536,57	0,04233	7047,12	0,00503	1262,87	-0,00663	1152,98	-0,00912

Lampiran 3.9 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		17. Makinta Mantap		18. First State Dividend Yield Fund		19. First State Indoequity Peka Fund		20. First State Indoequity Sectoral Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	6406,68	0,03916	3603,10	0,01839	1516,11	0,01771	4814,37	0,02100
2	11/01/2013	6202,81	-0,03182	3501,00	-0,02834	1464,37	-0,03413	4654,68	-0,03317
3	18/01/2013	6410,18	0,03343	3648,76	0,04221	1528,13	0,04354	4846,12	0,04113
4	25/01/2013	6324,46	-0,01337	3612,99	-0,00980	1509,26	-0,01235	4793,18	-0,01092
5	01/02/2013	6416,26	0,01452	3656,29	0,01198	1526,12	0,01117	4847,73	0,01138
6	08/02/2013	6386,94	-0,00457	3656,17	-0,00003	1523,29	-0,00185	4845,43	-0,00047
7	15/02/2013	6558,02	0,02679	3738,81	0,02260	1561,00	0,02476	4959,23	0,02349
8	22/02/2013	6651,89	0,01431	3770,92	0,00859	1570,21	0,00590	4983,13	0,00482
9	01/03/2013	6852,15	0,03011	3925,72	0,04105	1642,34	0,04594	5196,07	0,04273
10	08/03/2013	7117,1	0,03867	3970,33	0,01136	1664,07	0,01323	5248,73	0,01013
11	15/03/2013	7083,84	-0,00467	3906,20	-0,01615	1642,85	-0,01275	5186,98	-0,01176
12	22/03/2013	7072,06	-0,00166	3797,75	-0,02776	1605,83	-0,02253	5048,65	-0,02667
13	28/03/2013	7509,06	0,06179	3988,65	0,05027	1686,33	0,05013	5303,53	0,05048
14	05/04/2013	7491,48	-0,00234	3961,31	-0,00685	1666,89	-0,01153	5255,18	-0,00912
15	12/04/2013	7432,52	-0,00787	3991,50	0,00762	1680,07	0,00791	5285,85	0,00584
16	19/04/2013	7481	0,00652	4070,18	0,01971	1716,43	0,02164	5386,64	0,01907
17	26/04/2013	7459,7	-0,00285	4054,81	-0,00378	1710,82	-0,00327	5359,64	-0,00501
18	03/05/2013	7404,45	-0,00741	4024,55	-0,00746	1695,92	-0,00871	5319,28	-0,00753
19	10/05/2013	7567,8	0,02206	4133,81	0,02715	1748,07	0,03075	5477,56	0,02976
20	17/05/2013	7639,54	0,00948	4180,33	0,01125	1759,59	0,00659	5519,25	0,00761
21	24/05/2013	7729,15	0,01173	4200,52	0,00483	1768,84	0,00526	5532,78	0,00245
22	31/05/2013	7720,77	-0,00108	4114,35	-0,02051	1733,79	-0,01982	5388,56	-0,02607
23	07/06/2013	7365,72	-0,04599	3939,53	-0,04249	1657,21	-0,04417	5146,00	-0,04501
24	14/06/2013	7187,8	-0,02416	3794,07	-0,03692	1634,92	-0,01345	5129,29	-0,00325
25	21/06/2013	6876,82	-0,04326	3581,04	-0,05615	1535,38	-0,06088	4807,65	-0,06271
26	28/06/2013	7165,36	0,04196	3851,36	0,07549	1653,82	0,07714	5190,88	0,07971

Lampiran 3.10 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		17. Makinta Mantap		18. First State Dividend Yield Fund		19. First State Indoequity Peka Fund		20. First State Indoequity Sectoral Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	6891,31	-0,03825	3673,39	-0,04621	1576,06	-0,04702	4926,05	-0,05102
28	13/07/2012	6935,53	0,00642	3720,57	0,01284	1594	0,01138	4988,55	0,01269
29	20/07/2012	7061,88	0,01822	3779,85	0,01593	1619,73	0,01614	5056,23	0,01357
30	27/07/2012	6994,93	-0,00948	3730,76	-0,01299	1599,33	-0,01259	4985,85	-0,01392
31	03/08/2012	6930,57	-0,00920	3722,13	-0,00231	1598	-0,00083	4970,22	-0,00313
32	10/08/2012	6866,58	-0,00923	3666,5	-0,01495	1573,07	-0,01560	4891,53	-0,01583
33	16/08/2012	6839,48	-0,00395	3649,8	-0,00455	1568,84	-0,00269	4873,78	-0,00363
34	24/08/2012	6224,05	-0,08998	3357,03	-0,08022	1424,82	-0,09180	4443,3	-0,08833
35	31/08/2012	6234,03	0,00160	3377,36	0,00606	1432,3	0,00525	4479,39	0,00812
36	07/09/2012	5993,78	-0,03854	3244,87	-0,03923	1374,26	-0,04052	4299,74	-0,04011
37	14/09/2012	6448,23	0,07582	3526,64	0,08684	1497,94	0,09000	4690,9	0,09097
38	21/09/2012	6702,19	0,03938	3704,2	0,05035	1577,14	0,05287	4940,08	0,05312
39	28/09/2012	6480,46	-0,03308	3559,55	-0,03905	1510,76	-0,04209	4734,18	-0,04168
40	05/10/2012	6399,32	-0,01252	3531,32	-0,00793	1497,58	-0,00872	4680,56	-0,01133
41	12/10/2012	6576,46	0,02768	3636,61	0,02982	1544,95	0,03163	4837,6	0,03355
42	19/10/2012	6577,54	0,00016	3650,99	0,00395	1553,53	0,00555	4863,63	0,00538
43	25/10/2012	6593,07	0,00236	3682,92	0,00875	1571,73	0,01172	4910,41	0,00962
44	02/11/2012	6413,83	-0,02719	3544,47	-0,03759	1511,73	-0,03817	4718,8	-0,03902
45	09/11/2012	6370,21	-0,00680	3569,82	0,00715	1516,93	0,00344	4748,76	0,00635
46	14/11/2012	6140,26	-0,03610	3438,06	-0,03691	1460,83	-0,03698	4584,85	-0,03452
47	23/11/2012	6152,99	0,00207	3410,9	-0,00790	1449,2	-0,00796	4549,24	-0,00777
48	30/11/2012	6154,62	0,00026	3380,57	-0,00889	1431,27	-0,01237	4502,96	-0,01017
49	07/12/2012	6086,14	-0,01113	3304,48	-0,02251	1406,16	-0,01754	4423,42	-0,01766
50	14/12/2012	6090,6	0,00073	3288,67	-0,00478	1399,46	-0,00476	4404,85	-0,00420
51	21/12/2012	6118,96	0,00466	3312,29	0,00718	1409,17	0,00694	4434,87	0,00682
52	28/12/2012	6106,01	-0,00212	3323,66	0,00343	1411,02	0,00131	4432,73	-0,00048

Lampiran 3.11 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		21. First State Indoequity Value Select Fund		22. RD Indosurya Equity Fumd		23. Lautandhana Equity		24. Lautandhana Equity Progresif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	1450,69	0,01839	1430,26	0,01982	1612,26	0,00910	780,09	0,00973
2	11/01/2013	1401,13	-0,03416	1387,48	-0,02991	1582,21	-0,01864	760,26	-0,02542
3	18/01/2013	1465,54	0,04597	1440,06	0,03790	1622,57	0,02551	788,94	0,03772
4	25/01/2013	1447,02	-0,01264	1421,10	-0,01317	1607,86	-0,00907	784,01	-0,00625
5	01/02/2013	1464,76	0,01226	1430,93	0,00692	1632,49	0,01532	794,31	0,01314
6	08/02/2013	1466,83	0,00141	1433,11	0,00152	1637,07	0,00281	793,63	-0,00086
7	15/02/2013	1503,27	0,02484	1463,63	0,02130	1675,57	0,02352	814,06	0,02574
8	22/02/2013	1514,43	0,00742	1464,78	0,00079	1695,60	0,01195	833,36	0,02371
9	01/03/2013	1577,64	0,04174	1511,68	0,03202	1747,00	0,03031	870,45	0,04451
10	08/03/2013	1595,75	0,01148	1531,19	0,01291	1760,58	0,00777	897,83	0,03145
11	15/03/2013	1574,52	-0,01330	1512,17	-0,01242	1719,95	-0,02308	893,48	-0,00485
12	22/03/2013	1531,11	-0,02757	1476,38	-0,02367	1723,25	0,00192	899,69	0,00695
13	28/03/2013	1607,95	0,05019	1527,92	0,03491	1779,32	0,03254	938,35	0,04297
14	05/04/2013	1591,53	-0,01021	1522,20	-0,00374	1745,01	-0,01928	915,97	-0,02385
15	12/04/2013	1605,38	0,00870	1517,13	-0,00333	1765,00	0,01146	922,10	0,00669
16	19/04/2013	1632,51	0,01690	1537,20	0,01323	1803,52	0,02182	938,50	0,01779
17	26/04/2013	1624,61	-0,00484	1524,59	-0,00820	1793,74	-0,00542	925,98	-0,01334
18	03/05/2013	1612,61	-0,00739	1509,65	-0,00980	1788,03	-0,00318	919,85	-0,00662
19	10/05/2013	1658,29	0,02833	1551,49	0,02772	1834,81	0,02616	943,85	0,02609
20	17/05/2013	1672,98	0,00886	1570,32	0,01214	1871,68	0,02009	955,99	0,01286
21	24/05/2013	1676,01	0,00181	1580,71	0,00662	1929,37	0,03082	980,39	0,02552
22	31/05/2013	1635,92	-0,02392	1549,85	-0,01952	1938,72	0,00485	1002,03	0,02207
23	07/06/2013	1565,8	-0,04286	1482,77	-0,04328	1823,22	-0,05958	948,91	-0,05301
24	14/06/2013	1545,23	-0,01314	1409,21	-0,04961	1794,08	-0,01598	932,38	-0,01742
25	21/06/2013	1444,61	-0,06512	1385,77	-0,01663	1696,28	-0,05451	884,97	-0,05085
26	28/06/2013	1571,99	0,08818	1473,24	0,06312	1737,80	0,02448	924,70	0,04489

Lampiran 3.14 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		21. First State Indoequity Value Select Fund		22. RD Indosurya Equity Fumd		23. Lautandhana Equity		24. Lautandhana Equity Progresif	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	06/07/2012	1488,76	-0,05295	1410,48	-0,04260	1654,84	-0,04774	887,81	-0,03989
28	13/07/2012	1505,12	0,01099	1421,81	0,00803	1673,53	0,01129	886,4	-0,00159
29	20/07/2012	1527,61	0,01494	1445,76	0,01684	1692,41	0,01128	905,29	0,02131
30	27/07/2012	1507,44	-0,01320	1419,68	-0,01804	1666,79	-0,01514	889,29	-0,01767
31	03/08/2012	1503,18	-0,00283	1416,22	-0,00244	1662,78	-0,00241	882,28	-0,00788
32	10/08/2012	1481,55	-0,01439	1399,11	-0,01208	1649,78	-0,00782	875,4	-0,00780
33	16/08/2012	1474,49	-0,00477	1394,71	-0,00314	1635,49	-0,00866	879,66	0,00487
34	24/08/2012	1341,89	-0,08993	1275,05	-0,08580	1477,85	-0,09639	792,93	-0,09859
35	31/08/2012	1354,97	0,00975	1291,24	0,01270	1486,16	0,00562	786,66	-0,00791
36	07/09/2012	1299,82	-0,04070	1244,96	-0,03584	1432,39	-0,03618	762,72	-0,03043
37	14/09/2012	1423,29	0,09499	1341,84	0,07782	1542,18	0,07665	812,63	0,06544
38	21/09/2012	1497,75	0,05232	1404,33	0,04657	1615,92	0,04782	845,18	0,04006
39	28/09/2012	1432,26	-0,04373	1349,58	-0,03899	1558,74	-0,03539	818,91	-0,03108
40	05/10/2012	1419,65	-0,00880	1338,66	-0,00809	1549,58	-0,00588	811,64	-0,00888
41	12/10/2012	1475,6	0,03941	1386,03	0,03539	1600,9	0,03312	831,35	0,02428
42	19/10/2012	1482,11	0,00441	1392,54	0,00470	1610,97	0,00629	838,33	0,00840
43	25/10/2012	1490,89	0,00592	1398,16	0,00404	1629,62	0,01158	850,54	0,01456
44	02/11/2012	1431,01	-0,04016	1349,46	-0,03483	1573,96	-0,03416	826,3	-0,02850
45	09/11/2012	1442,65	0,00813	1362,19	0,00943	1573,62	-0,00022	831,64	0,00646
46	14/11/2012	1387,54	-0,03820	1321,01	-0,03023	1513,71	-0,03807	799	-0,03925
47	23/11/2012	1378,84	-0,00627	1315,35	-0,00428	1515,4	0,00112	794,81	-0,00524
48	30/11/2012	1355,75	-0,01675	1302,96	-0,00942	1497,1	-0,01208	786,93	-0,00991
49	07/12/2012	1332,66	-0,01703	1282,86	-0,01543	1484,46	-0,00844	777,43	-0,01207
50	14/12/2012	1322,99	-0,00726	1282,55	-0,00024	1475,74	-0,00587	773,51	-0,00504
51	21/12/2012	1333,7	0,00810	1285,76	0,00250	1477,87	0,00144	775	0,00193
52	28/12/2012	1324,43	-0,00695	1287,56	0,00140	1481,73	0,00261	776,38	0,00178

Lampiran 3.15 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		25. Manulife Dana Saham		26. Manulife Saham Andalan		27. Manulife Syariah Sektorial Amanah		28. Mandiri Investa Atraktif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	10345,71	0,01448	1678,42	0,01487	3287,67	0,02240	3983,45	0,01490
2	11/01/2013	10051,21	-0,02847	1641,14	-0,02221	3191,69	-0,02919	3853,44	-0,03264
3	18/01/2013	10426,96	0,03738	1710,54	0,04229	3311,09	0,03741	4012,46	0,04127
4	25/01/2013	10370,7	-0,00540	1704,97	-0,00326	3292,24	-0,00569	3978,20	-0,00854
5	01/02/2013	10439,16	0,00660	1726,50	0,01263	3291,60	-0,00019	4032,55	0,01366
6	08/02/2013	10433,1	-0,00058	1719,98	-0,00378	3311,41	0,00602	4023,49	-0,00225
7	15/02/2013	10681,96	0,02385	1759,76	0,02313	3388,72	0,02335	4126,82	0,02568
8	22/02/2013	10814,47	0,01241	1796,30	0,02076	3395,16	0,00190	4179,16	0,01268
9	01/03/2013	11214,6	0,03700	1878,05	0,04551	3531,33	0,04011	4370,24	0,04572
10	08/03/2013	11363,93	0,01332	1904,52	0,01409	3611,65	0,02274	4447,04	0,01757
11	15/03/2013	11182,33	-0,01598	1873,16	-0,01647	3544,34	-0,01864	4404,39	-0,00959
12	22/03/2013	11003,07	-0,01603	1841,80	-0,01674	3472,34	-0,02031	4355,48	-0,01110
13	28/03/2013	11465,98	0,04207	1925,00	0,04517	3603,71	0,03783	4539,29	0,04220
14	05/04/2013	11325,44	-0,01226	1890,80	-0,01777	3574,59	-0,00808	4455,79	-0,01839
15	12/04/2013	11379,34	0,00476	1901,62	0,00572	3586,75	0,00340	4476,55	0,00466
16	19/04/2013	11596,75	0,01911	1937,15	0,01868	3662,47	0,02111	4562,01	0,01909
17	26/04/2013	11524,95	-0,00619	1924,33	-0,00662	3664,18	0,00047	4479,92	-0,01799
18	03/05/2013	11492,94	-0,00278	1911,08	-0,00689	3665,78	0,00044	4433,57	-0,01035
19	10/05/2013	11866,3	0,03249	1977,77	0,03490	3799,01	0,03634	4595,01	0,03641
20	17/05/2013	11977,16	0,00934	2004,35	0,01344	3854,05	0,01449	4621,02	0,00566
21	24/05/2013	12051,44	0,00620	2025,02	0,01031	3876,53	0,00583	4646,01	0,00541
22	31/05/2013	11955,53	-0,00796	2029,84	0,00238	3834,44	-0,01086	4735,09	0,01917
23	07/06/2013	11357,81	-0,05000	1915,07	-0,05654	3636,94	-0,05151	4404,23	-0,06987
24	14/06/2013	11250,62	-0,00944	1883,87	-0,01629	3609,77	-0,00747	4341,07	-0,01434
25	21/06/2013	10621,57	-0,05591	1785,79	-0,05206	3402,46	-0,05743	4063,90	-0,06385
26	28/06/2013	11298,61	0,06374	1889,09	0,05785	3664,49	0,07701	4237,24	0,04265

Lampiran 3.16 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		25. Manulife Dana Saham		26. Manulife Saham Andalan		27. Manulife Syariah Sektor Amanah		28. Mandiri Investa Atraktif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	10785,07	-0,04545	1790,18	-0,05236	3483,58	-0,04937	3975,31	-0,06182
28	13/07/2012	10852,68	0,00627	1797,95	0,00434	3518,42	0,01000	3946,8	-0,00717
29	20/07/2012	11076,01	0,02058	1839,66	0,02320	3568,71	0,01429	4062,86	0,02941
30	27/07/2012	10860,58	-0,01945	1804,45	-0,01914	3500,85	-0,01902	4000,17	-0,01543
31	03/08/2012	10844,53	-0,00148	1787,87	-0,00919	3490,84	-0,00286	3993,25	-0,00173
32	10/08/2012	10719,15	-0,01156	1764,05	-0,01332	3454,45	-0,01042	3943,24	-0,01252
33	16/08/2012	10659,22	-0,00559	1757,88	-0,00350	3438,28	-0,00468	3916,7	-0,00673
34	24/08/2012	9786,22	-0,08190	1577,78	-0,10245	3166,13	-0,07915	3478,82	-0,11180
35	31/08/2012	9889,6	0,01056	1594	0,01028	3231,55	0,02066	3509,23	0,00874
36	07/09/2012	10213,76	0,03278	1529,33	-0,04057	3112,64	-0,03680	3324,06	-0,05277
37	14/09/2012	10224,36	0,00104	1669,98	0,09197	3284	0,05505	3641,54	0,09551
38	21/09/2012	10645,51	0,04119	1748,62	0,04709	3446,69	0,04954	3811	0,04654
39	28/09/2012	10239,32	-0,03816	1667,24	-0,04654	3299,95	-0,04257	3640,57	-0,04472
40	05/10/2012	10136,75	-0,01002	1654,44	-0,00768	3267,4	-0,00986	3600,48	-0,01101
41	12/10/2012	10462,41	0,03213	1690,17	0,02160	3363,4	0,02938	3688,58	0,02447
42	19/10/2012	10523,28	0,00582	1702	0,00700	3395,26	0,00947	3713,38	0,00672
43	25/10/2012	10665,34	0,01350	1741,57	0,02325	3400,86	0,00165	3786,93	0,01981
44	02/11/2012	10240,82	-0,03980	1665,82	-0,04350	3282,17	-0,03490	3621,06	-0,04380
45	09/11/2012	10344,91	0,01016	1674,75	0,00536	3313,75	0,00962	3649,53	0,00786
46	14/11/2012	9982,88	-0,03500	1613,73	-0,03644	3176,63	-0,04138	3524,8	-0,03418
47	23/11/2012	9932,94	-0,00500	1597,95	-0,00978	3172,71	-0,00123	3498,17	-0,00756
48	30/11/2012	9792,6	-0,01413	1579,44	-0,01158	3129,6	-0,01359	3443,47	-0,01564
49	07/12/2012	9692,9	-0,01018	1558,25	-0,01342	3089,08	-0,01295	3427,96	-0,00450
50	14/12/2012	9595,69	-0,01003	1538,73	-0,01253	3071,02	-0,00585	3392,76	-0,01027
51	21/12/2012	9589,18	-0,00068	1539,88	0,00075	3099,42	0,00925	3403,78	0,00325
52	28/12/2012	9617,86	0,00299	1544,45	0,00297	3109,12	0,00313	3412,48	0,00256



Lampiran 3.17 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		29. Mandiri Investa Atraktif Syariah		30. Mandiri Investa UGM		31. Maybank GMT Dana Ekuitas		32. Millenium Equity	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	1301,08	0,01514	2192,03	0,01905	2988,53	0,03204	1772,97	0,02882
2	11/01/2013	1261,32	-0,03056	2117,79	-0,03387	2935,10	-0,01788	1773,69	0,00041
3	18/01/2013	1308,39	0,03732	2186,92	0,03264	3032,30	0,03312	1796,34	0,01277
4	25/01/2013	1291,91	-0,01260	2161,35	-0,01169	3007,16	-0,00829	1780,08	-0,00905
5	01/02/2013	1298,01	0,00472	2208,51	0,02182	3058,08	0,01693	1820,85	0,02290
6	08/02/2013	1296,22	-0,00138	2206,46	-0,00093	3068,02	0,00325	1851,14	0,01664
7	15/02/2013	1324,35	0,02170	2263,52	0,02586	3150,03	0,02673	1972,76	0,06570
8	22/02/2013	1323,63	-0,00054	2309,20	0,02018	3150,89	0,00027	1989,32	0,00839
9	01/03/2013	1388,78	0,04922	2428,82	0,05180	3272,28	0,03853	1983,97	-0,00269
10	08/03/2013	1427,74	0,02805	2487,43	0,02413	3337,40	0,01990	2026,43	0,02140
11	15/03/2013	1401,71	-0,01823	2472,97	-0,00581	3311,03	-0,00790	2164,70	0,06823
12	22/03/2013	1390	-0,00835	2451,03	-0,00887	3224,40	-0,02616	2199,84	0,01623
13	28/03/2013	1440,57	0,03638	2561,61	0,04512	3359,44	0,04188	2356,04	0,07101
14	05/04/2013	1419,75	-0,01445	2524,77	-0,01438	3339,83	-0,00584	2394,58	0,01636
15	12/04/2013	1425,67	0,00417	2541,22	0,00652	3356,85	0,00510	2454,86	0,02517
16	19/04/2013	1464,6	0,02731	2597,29	0,02206	3411,64	0,01632	2403,72	-0,02083
17	26/04/2013	1449,68	-0,01019	2568,54	-0,01107	3415,21	0,00105	2350,60	-0,02210
18	03/05/2013	1444	-0,00392	2567,39	-0,00045	3331,71	-0,02445	2337,06	-0,00576
19	10/05/2013	1486,27	0,02927	2670,75	0,04026	3472,12	0,04214	2376,93	0,01706
20	17/05/2013	1500,67	0,00969	2696,97	0,00982	3519,39	0,01361	2450,10	0,03078
21	24/05/2013	1504,27	0,00240	2709,61	0,00469	3563,04	0,01240	2465,97	0,00648
22	31/05/2013	1516,68	0,00825	2808,05	0,03633	3590,67	0,00775	2491,10	0,01019
23	07/06/2013	1430,55	-0,05679	2603,79	-0,07274	3439,10	-0,04221	2468,04	-0,00926
24	14/06/2013	1403,04	-0,01923	2573,44	-0,01166	3365,30	-0,02146	2363,55	-0,04234
25	21/06/2013	1317,47	-0,06099	2429,58	-0,05590	3192,28	-0,05141	2367,26	0,00157
26	28/06/2013	1392,16	0,05669	2486,57	0,02346	3301,61	0,03425	2472,27	0,04436

Lampiran 3.18 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana							
		29. Mandiri Investa Atraktif Syariah		30. Mandiri Investa UGM		31. Maybank GMT Dana Ekuitas		32. Millenium Equity	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	06/07/2012	1311,92	-0,05764	2337,93	-0,05978	3134,19	-0,05071	2430	-0,01710
28	13/07/2012	1302,52	-0,00717	2319,02	-0,00809	3137,64	0,00110	2373,25	-0,02335
29	20/07/2012	1344,4	0,03215	2391,95	0,03145	3181,59	0,01401	2387,65	0,00607
30	27/07/2012	1301,79	-0,03169	2346,95	-0,01881	3139,22	-0,01332	2340,03	-0,01994
31	03/08/2012	1296	-0,00445	2321,73	-0,01075	3101,3	-0,01208	2309,58	-0,01301
32	10/08/2012	1277,22	-0,01449	2305,56	-0,00696	3096,41	-0,00158	2308,15	-0,00062
33	16/08/2012	1272,76	-0,00349	2285,57	-0,00867	3074,72	-0,00700	2310,45	0,00100
34	24/08/2012	1115,72	-0,12339	2001,09	-0,12447	2840,65	-0,07613	2262,86	-0,02060
35	31/08/2012	1136,5	0,01862	1990,66	-0,00521	2847,28	0,00233	2224,51	-0,01695
36	07/09/2012	1070,64	-0,05795	1871,27	-0,05998	2776,6	-0,02482	2202,26	-0,01000
37	14/09/2012	1160,4	0,08384	2024,67	0,08198	2938,35	0,05825	2255,15	0,02402
38	21/09/2012	1220,38	0,05169	2131,11	0,05257	3100,66	0,05524	2329,89	0,03314
39	28/09/2012	1167,49	-0,04334	2031,95	-0,04653	2989,31	-0,03591	2316,85	-0,00560
40	05/10/2012	1153,07	-0,01235	2007,94	-0,01182	2954,16	-0,01176	2526,95	0,09068
41	12/10/2012	1189,82	0,03187	2046,93	0,01942	3046,95	0,03141	2569,41	0,01680
42	19/10/2012	1204,1	0,01200	2066,32	0,00947	3060,5	0,00445	2584,36	0,00582
43	25/10/2012	1207,7	0,00299	2110,85	0,02155	3120,93	0,01975	2532,43	-0,02009
44	02/11/2012	1157,6	-0,04148	2032,32	-0,03720	3020,31	-0,03224	2553,34	0,00826
45	09/11/2012	1174,07	0,01423	2042,1	0,00481	3024,28	0,00131	2608,84	0,02174
46	14/11/2012	1127,56	-0,03961	1971,65	-0,03450	2920,36	-0,03436	2553,43	-0,02124
47	23/11/2012	1128,57	0,00090	1956,44	-0,00771	2905,84	-0,00497	2599,33	0,01798
48	30/11/2012	1106,99	-0,01912	1931,67	-0,01266	2880,65	-0,00867	2667,89	0,02638
49	07/12/2012	1100,82	-0,00557	1924,96	-0,00347	2841,73	-0,01351	2574,31	-0,03508
50	14/12/2012	1093,39	-0,00675	1900,74	-0,01258	2819	-0,00800	2661,29	0,03379
51	21/12/2012	1098,82	0,00497	1903,44	0,00142	2818,06	-0,00033	2717,28	0,02104
52	28/12/2012	1100,51	0,00154	1904,04	0,00032	2815,46	-0,00092	2805,67	0,03253

Lampiran 3.19 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		33. MNC Dana Ekuitas		34. NISP Indeks Saham Progresif		35. Panin Dana Maksima		36. Panin Dana Prima	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	04/01/2013	3306,5	0,02121	1658,38	0,02109	59476,06	0,01661	2816,48	0,01937
2	11/01/2013	3226,29	-0,02426	1613,51	-0,02706	58312,67	-0,01956	2743,2	-0,02602
3	18/01/2013	3286,08	0,01853	1677,11	0,03942	60019,48	0,02927	2831,95	0,03235
4	25/01/2013	3236,75	-0,01501	1656,03	-0,01257	59756,31	-0,00438	2822,38	-0,00338
5	01/02/2013	3269,92	0,01025	1676,31	0,01225	61714,86	0,03278	2918,04	0,03389
6	08/02/2013	3293,73	0,00728	1678,96	0,00158	61885,48	0,00276	2918,98	0,00032
7	15/02/2013	3361,51	0,02058	1719,77	0,02431	63503,45	0,02614	2973,84	0,01879
8	22/02/2013	3381,27	0,00588	1724,67	0,00285	64260,09	0,01191	3009,32	0,01193
9	01/03/2013	3526,18	0,04286	1790,41	0,03812	67857,62	0,05598	3169,14	0,05311
10	08/03/2013	3610,9	0,02403	1806,23	0,00884	68964,56	0,01631	3230,71	0,01943
11	15/03/2013	3603,8	-0,00197	1776,15	-0,01665	69161,11	0,00285	3223,36	-0,00228
12	22/03/2013	3517,53	-0,02394	1728,92	-0,02659	67960,72	-0,01736	3151,83	-0,02219
13	28/03/2013	3635,72	0,03360	1802,42	0,04251	71163,65	0,04713	3289,4	0,04365
14	05/04/2013	3643,26	0,00207	1793,26	-0,00508	71565,83	0,00565	3304,51	0,00459
15	12/04/2013	3637,73	-0,00152	1800,51	0,00404	71672,14	0,00149	3320,1	0,00472
16	19/04/2013	3698,81	0,01679	1829,26	0,01597	73389,68	0,02396	3407,45	0,02631
17	26/04/2013	3684,68	-0,00382	1824,11	-0,00282	73978,74	0,00803	3460,52	0,01557
18	03/05/2013	3652,46	-0,00874	1813,17	-0,00600	72774,95	-0,01627	3407,86	-0,01522
19	10/05/2013	3764,94	0,03080	1861,79	0,02681	75398,01	0,03604	3544,74	0,04017
20	17/05/2013	3833,48	0,01820	1882,79	0,01128	76576,21	0,01563	3646,14	0,02861
21	24/05/2013	3799,09	-0,00897	1883,2	0,00022	76220,66	-0,00464	3644,45	-0,00046
22	31/05/2013	3765,4	-0,00887	1847,8	-0,01880	76961,92	0,00973	3691,13	0,01281
23	07/06/2013	3609,39	-0,04143	1757,88	-0,04866	73699,86	-0,04239	3505,86	-0,05019
24	14/06/2013	3507,35	-0,02827	1735,64	-0,01265	72462,96	-0,01678	3461,18	-0,01274
25	21/06/2013	3359,12	-0,04226	1632,27	-0,05956	69172,97	-0,04540	3284	-0,05119
26	28/06/2013	3540,53	0,05401	1758,29	0,07721	71632,16	0,03555	3403,97	0,03653

Lampiran 3.20 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		33. MNC Dana Ekuitas		34. NISP Indeks Saham Progresif		35. Panin Dana Maksima		36. Panin Dana Prima	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	05/07/2013	3395,46	-0,04097	1668,45	-0,0511	68409,45	-0,04499	3260,14	-0,04225
28	12/07/2013	3411,81	0,004815	1678,01	0,00573	67896,84	-0,00749	3242,41	-0,00544
29	19/07/2013	3430,79	0,005563	1705,44	0,016347	69926,29	0,02989	3316,53	0,02286
30	26/07/2013	3388,42	-0,01235	1669,33	-0,02117	67871,37	-0,02939	3240,32	-0,02298
31	02/08/2013	3381,98	-0,0019	1665,92	-0,00204	66120,94	-0,02579	3189,77	-0,0156
32	12/08/2013	3368,98	-0,00384	1649,99	-0,00956	65745,27	-0,00568	3163,67	-0,00818
33	16/08/2013	3353	-0,00474	1648,08	-0,00116	65395,01	-0,00533	3136,72	-0,00852
34	23/08/2013	3094,52	-0,07709	1476,87	-0,10388	57848,69	-0,1154	2779,54	-0,11387
35	30/08/2013	3109,27	0,004766	1492,56	0,010624	57186,27	-0,01145	2753,98	-0,0092
36	06/09/2013	3005,69	-0,03331	1430,74	-0,04142	55231,53	-0,03418	2634,96	-0,04322
37	13/09/2013	3224,2	0,072699	1562,43	0,092043	62201,11	0,126188	2965,2	0,12533
38	20/09/2013	3322,42	0,030463	1644,82	0,052732	66113,07	0,062892	3147,99	0,061645
39	27/09/2013	3229,04	-0,02811	1576,99	-0,04124	63364,16	-0,04158	3020,18	-0,0406
40	04/10/2013	3235,43	0,001979	1558,61	-0,01166	62429,14	-0,01476	2967,59	-0,01741
41	11/10/2013	3310,15	0,023094	1604,41	0,029385	64193,02	0,028254	3043,54	0,025593
42	18/10/2013	3343,13	0,009963	1617,34	0,008059	64779,53	0,009137	3063,45	0,006542
43	25/10/2013	3330,49	-0,00378	1635,03	0,010938	66606,22	0,028199	3153,16	0,029284
44	01/11/2013	3222,43	-0,03245	1569,31	-0,04019	63199,93	-0,05114	3001,85	-0,04799
45	08/11/2013	3231,66	0,002864	1584,46	0,009654	62526,74	-0,01065	2985,46	-0,00546
46	15/11/2013	3138,89	-0,02871	1527,32	-0,03606	59716,43	-0,04495	2878,11	-0,03596
47	22/11/2013	3132	-0,0022	1523,79	-0,00231	58697,14	-0,01707	2851,13	-0,00937
48	29/11/2013	3133,92	0,000613	1505,99	-0,01168	58271,1	-0,00726	2835,55	-0,00546
49	06/12/2013	3104,59	-0,00936	1485,05	-0,0139	57558,91	-0,01222	2783,28	-0,01843
50	13/12/2013	3091,01	-0,00437	1474,41	-0,00716	57737,76	0,003107	2790,07	0,00244
51	20/12/2013	3082,3	-0,00282	1477,45	0,002062	57751,75	0,000242	2808,08	0,006455
52	27/12/2013	3085,19	0,000938	1479,82	0,001604	57555,77	-0,00339	2805,38	-0,00096

Lampiran 3.21 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		37. PNM Ekuitas Syariah		38. Dana Pratama Ekuitas		39. Pratama Equity		40. Pratama Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	1536,26	0,02685	5652,68	0,04639	1340,1	0,05312	3804,77	0,05198
2	11/01/2013	1476,6	-0,03883	5702,2	0,00876	1369,56	0,02198	3857,38	0,01383
3	18/01/2013	1522,48	0,03107	5900,66	0,03480	1422,15	0,03840	4007,84	0,03901
4	25/01/2013	1494,32	-0,01850	5795,13	-0,01788	1393,3	-0,02029	3935,1	-0,01815
5	01/02/2013	1495,46	0,00076	5912,95	0,02033	1413,58	0,01456	4023,04	0,02235
6	08/02/2013	1493,71	-0,00117	5891,08	-0,00370	1400,7	-0,00911	4021,58	-0,00036
7	15/02/2013	1525,54	0,02131	6077,7	0,03168	1455,3	0,03898	4182,14	0,03992
8	22/02/2013	1529,42	0,00254	6236,83	0,02618	1516	0,04171	4336,91	0,03701
9	01/03/2013	1595,09	0,04294	6515,25	0,04464	1590,3	0,04901	4565,23	0,05265
10	08/03/2013	1631,45	0,02279	6712,42	0,03026	1662,12	0,04516	4735,17	0,03722
11	15/03/2013	1598,64	-0,02011	6617,55	-0,01413	1686,58	0,01472	4716,63	-0,00392
12	22/03/2013	1569,51	-0,01822	6574,54	-0,00650	1688,32	0,00103	4690,57	-0,00553
13	28/03/2013	1641,92	0,04614	6843,73	0,04094	1750,69	0,03694	4888,02	0,04210
14	05/04/2013	1629,51	-0,00756	6817	-0,00391	1748,15	-0,00145	4852,4	-0,00729
15	12/04/2013	1635,09	0,00342	6907,02	0,01321	1755,18	0,00402	4904,15	0,01066
16	19/04/2013	1673,93	0,02375	7121,04	0,03099	1815,22	0,03421	5067,79	0,03337
17	26/04/2013	1685,83	0,00711	7147,11	0,00366	1804,75	-0,00577	5057	-0,00213
18	03/05/2013	1726,04	0,02385	7167,04	0,00279	1814,97	0,00566	5081,79	0,00490
19	10/05/2013	1776,95	0,02950	7441,52	0,03830	1903,93	0,04901	5302,5	0,04343
20	17/05/2013	1791,17	0,00800	7428,93	-0,00169	1903,51	-0,00022	5295,24	-0,00137
21	24/05/2013	1819,33	0,01572	7498,97	0,00943	1935,4	0,01675	5355,74	0,01143
22	31/05/2013	1828,73	0,00517	7689,2	0,02537	1996,61	0,03163	5476,14	0,02248
23	07/06/2013	1713,34	-0,06310	7200,74	-0,06353	1852,01	-0,07242	5079,26	-0,07247
24	14/06/2013	1708,45	-0,00285	7130,84	-0,00971	1823,77	-0,01525	5019,29	-0,01181
25	21/06/2013	1609,18	-0,05811	6707,19	-0,05941	1721,78	-0,05592	4728,59	-0,05792
26	28/06/2013	1655,48	0,02877	7121,03	0,06170	1802,1	0,04665	4949,96	0,04682

Lampiran 3.22 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		37. PNM Ekuitas Syariah		38. Dana Pratama Ekuitas		39. Pratama Equity		40. Pratama Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	05/07/2013	1596,67	-0,035524	6803,92	-0,044531	1717,86	-0,046745	4720,39	-0,046378
28	12/07/2013	1604,77	0,0050731	6687,15	-0,017162	1700	-0,010397	4657,79	-0,013262
29	19/07/2013	1649,6	0,0279355	6827,63	0,0210075	1738,65	0,0227353	4760,09	0,021963
30	26/07/2013	1602,42	-0,028601	6683,54	-0,021104	1703,19	-0,020395	4663,63	-0,020264
31	02/08/2013	1566,8	-0,022229	6760,28	0,0114819	1707,24	0,0023779	4682,97	0,004147
32	12/08/2013	1567,6	0,0005106	6789,79	0,0043652	1719,97	0,0074565	4704,89	0,004681
33	16/08/2013	1539,16	-0,018142	6712,32	-0,01141	1698,8	-0,012308	4635,79	-0,014687
34	23/08/2013	1445,43	-0,060897	6000,05	-0,106114	1504,36	-0,114457	4098,87	-0,115821
35	30/08/2013	1481,25	0,0247816	6027,12	0,0045116	1508,57	0,0027985	4126,57	0,006758
36	06/09/2013	1460,99	-0,013678	5800,26	-0,03764	1484,01	-0,01628	3983,45	-0,034683
37	13/09/2013	1506,15	0,0309105	6361,42	0,0967474	1645,38	0,1087392	4409,91	0,107058
38	20/09/2013	1585,43	0,0526375	6731,52	0,0581788	1749,9	0,0635233	4677,94	0,060779
39	27/09/2013	1513,26	-0,045521	6486,39	-0,036415	1676,95	-0,041688	4496,58	-0,038769
40	04/10/2013	1492,69	-0,013593	6383,87	-0,015805	1653,86	-0,013769	4435,38	-0,01361
41	11/10/2013	1545,4	0,0353121	6580,83	0,0308528	1700,75	0,0283519	4565,87	0,02942
42	18/10/2013	1555,27	0,0063867	6620,07	0,0059628	1710,71	0,0058562	4583,27	0,003811
43	25/10/2013	1565,86	0,0068091	6853,49	0,0352594	1764,12	0,031221	4732,07	0,032466
44	01/11/2013	1503,47	-0,039844	6544,18	-0,045132	1684,39	-0,045195	4521,42	-0,044515
45	08/11/2013	1508,77	0,0035252	6513,57	-0,004677	1676,81	-0,0045	4497,27	-0,005341
46	15/11/2013	1457,66	-0,033875	6247,67	-0,040822	1605,28	-0,042658	4303,87	-0,043004
47	22/11/2013	1450,21	-0,005111	6184,61	-0,010093	1588,61	-0,010384	4255,54	-0,011229
48	29/11/2013	1428,2	-0,015177	6152,09	-0,005258	1574,99	-0,008574	4233,17	-0,005257
49	06/12/2013	1438,92	0,007506	6106,43	-0,007422	1567,96	-0,004464	4204,85	-0,00669
50	13/12/2013	1399,52	-0,027382	6033,95	-0,011869	1548,89	-0,012162	4159,18	-0,010861
51	20/12/2013	1388,35	-0,007981	6036,64	0,0004458	1546,87	-0,001304	4155,86	-0,000798
52	27/12/2013	1389,62	0,0009148	6049,8	0,00218	1552,17	0,0034263	4171,42	0,003744

Lampiran 3.23 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		41. OSK Nusadana Alpha Sector		42. Schroder 90 Plus Equity Fund		43. Schroder Dana Istimewa		44. Schroder Dana Prestasi	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	04/01/2013	1091,23	0,01873	1499,99	0,01831	5460,07	0,01593	25522,48	0,01796
2	11/01/2013	1061,52	-0,02723	1447,31	-0,03512	5279,55	-0,03306	24732,27	-0,03096
3	18/01/2013	1111,73	0,04730	1509,09	0,04269	5505,62	0,04282	25809,95	0,04357
4	25/01/2013	1104,33	-0,00666	1498,63	-0,00693	5478,29	-0,00496	25730,84	-0,00307
5	01/02/2013	1115,73	0,01032	1514,17	0,01037	5531,61	0,00973	26025,5	0,01145
6	08/02/2013	1114,59	-0,00102	1503,91	-0,00678	5506,51	-0,00454	25973,15	-0,00201
7	15/02/2013	1141,1	0,02378	1535,27	0,02085	5625,65	0,02164	26513,43	0,02080
8	22/02/2013	1154,89	0,01208	1562,31	0,01761	5738,74	0,02010	27023,36	0,01923
9	01/03/2013	1202,9	0,04157	1641,62	0,05076	6007,6	0,04685	28243,92	0,04517
10	08/03/2013	1225,44	0,01874	1671,55	0,01823	6147,15	0,02323	28855,32	0,02165
11	15/03/2013	1215,2	-0,00836	1642,73	-0,01724	6070,4	-0,01249	28523,31	-0,01151
12	22/03/2013	1201,95	-0,01090	1612,2	-0,01858	5963,63	-0,01759	28029,11	-0,01733
13	28/03/2013	1256,89	0,04571	1690,98	0,04886	6235,1	0,04552	29278,45	0,04457
14	05/04/2013	1247,67	-0,00734	1674,11	-0,00998	6174,54	-0,00971	29010,51	-0,00915
15	12/04/2013	1252,64	0,00398	1681,12	0,00419	6193,73	0,00311	29108,12	0,00336
16	19/04/2013	1280,21	0,02201	1711,75	0,01822	6316,62	0,01984	29689,3	0,01997
17	26/04/2013	1277,55	-0,00208	1718,18	0,00376	6341,76	0,00398	29816,78	0,00429
18	03/05/2013	1265,08	-0,00976	1698,61	-0,01139	6304,06	-0,00594	29632,82	-0,00617
19	10/05/2013	1308,39	0,03423	1764,41	0,03874	6562,31	0,04097	30722,87	0,03679
20	17/05/2013	1323,43	0,01150	1777,45	0,00739	6661,57	0,01513	31056,37	0,01086
21	24/05/2013	1341,99	0,01402	1794,24	0,00945	6748,1	0,01299	31429,24	0,01201
22	31/05/2013	1347,69	0,00425	1763,3	-0,01724	6716,81	-0,00464	31266,22	-0,00519
23	07/06/2013	1282,11	-0,04866	1684,49	-0,04469	6360,04	-0,05312	29725,75	-0,04927
24	14/06/2013	1266,68	-0,01203	1663,54	-0,01244	6224,19	-0,02136	29242,18	-0,01627
25	21/06/2013	1200,08	-0,05258	1561,31	-0,06145	5891,92	-0,05338	27740,1	-0,05137
26	28/06/2013	1276,97	0,06407	1664,09	0,06583	6185,55	0,04984	29145,58	0,05067

Lampiran 3.24 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		41. OSK Nusadana Alpha Sector		42. Schroder 90 Plus Equity Fund		43. Schroder Dana Istimewa		44. Schroder Dana Prestasi	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	05/07/2013	1227,36	-0,03885	1587,95	-0,04575	5907,16	-0,04501	27893,94	-0,04294
28	12/07/2013	1240,25	0,01050	1594,59	0,00418	5919,22	0,00204	28019,42	0,00450
29	19/07/2013	1248,02	0,00626	1647,35	0,03309	6106,47	0,03163	28867,98	0,03028
30	26/07/2013	1226,44	-0,01729	1621,95	-0,01542	6008,6	-0,01603	28433,57	-0,01505
31	02/08/2013	1226,56	0,00010	1631,61	0,00596	6031,27	0,00377	28593,87	0,00564
32	12/08/2013	1217,13	-0,00769	1608,52	-0,01415	5963,46	-0,01124	28291,24	-0,01058
33	16/08/2013	1212,83	-0,00353	1589,9	-0,01158	5927,02	-0,00611	28128,66	-0,00575
34	23/08/2013	1103,67	-0,09000	1433,03	-0,09867	5358,72	-0,09588	25628,73	-0,08887
35	30/08/2013	1102,57	-0,00100	1437,54	0,00315	5386,11	0,00511	25843,33	0,00837
36	06/09/2013	1062,11	-0,03670	1363,66	-0,05139	5110,33	-0,05120	24554,87	-0,04986
37	13/09/2013	1158,25	0,09052	1502,14	0,10155	5581,65	0,09223	26548,64	0,08120
38	20/09/2013	1213,36	0,04758	1576,98	0,04982	5857,76	0,04947	27762,11	0,04571
39	27/09/2013	1167,71	-0,03762	1513,98	-0,03995	5594,94	-0,04487	26497,71	-0,04554
40	04/10/2013	1149,48	-0,01561	1501,07	-0,00853	5567,54	-0,00490	26388,04	-0,00414
41	11/10/2013	1187,36	0,03295	1544,54	0,02896	5706,06	0,02488	27091,96	0,02668
42	18/10/2013	1191,85	0,00378	1544,94	0,00026	5705,54	-0,00009	27094,33	0,00009
43	25/10/2013	1205,47	0,01143	1578,18	0,02152	5834,3	0,02257	27624,36	0,01956
44	01/11/2013	1174,95	-0,02532	1511,13	-0,04249	5575,18	-0,04441	26471,88	-0,04172
45	08/11/2013	1178,3	0,00285	1528,82	0,01171	5638,96	0,01144	26771,59	0,01132
46	15/11/2013	1138,35	-0,03390	1477,26	-0,03373	5468,45	-0,03024	26016,96	-0,02819
47	22/11/2013	1133,3	-0,00444	1467,77	-0,00642	5423,92	-0,00814	25864,94	-0,00584
48	29/11/2013	1127,01	-0,00555	1449,21	-0,01265	5371,96	-0,00958	25613,77	-0,00971
49	06/12/2013	1113,65	-0,01185	1414,17	-0,02418	5242,75	-0,02405	24998,13	-0,02404
50	13/12/2013	1112,1	-0,00139	1412,55	-0,00115	5220,33	-0,00428	24942,8	-0,00221
51	20/12/2013	1117,74	0,00507	1423,53	0,00777	5258,58	0,00733	25149,03	0,00827
52	27/12/2013	1122,32	0,00410	1425,74	0,00155	5261,89	0,00063	25229,16	0,00319



Lampiran 3.25 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		45. Schroder Dana Prestasi Plus		46. Schroder Indo Equity Fund		47. Simas Danamas Saham		48. Syailendra Equity Opportunity Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	04/01/2013	22466,81	0,02130	1668,14	0,01967	1416,55	0,05258	3327,75	0,01660
2	11/01/2013	21803,09	-0,02954	1612,85	-0,03314	1392,2	-0,01719	3267,61	-0,01807
3	18/01/2013	22720,08	0,04206	1683,8	0,04399	1470,72	0,05640	3402,59	0,04131
4	25/01/2013	22507,14	-0,00937	1678,12	-0,00337	1453,41	-0,01177	3381,63	-0,00616
5	01/02/2013	22749,4	0,01076	1692,17	0,00837	1469,02	0,01074	3407,65	0,00769
6	08/02/2013	22740,35	-0,00040	1687,45	-0,00279	1478,98	0,00678	3414,53	0,00202
7	15/02/2013	23313,25	0,02519	1725,75	0,02270	1510,05	0,02101	3461,99	0,01390
8	22/02/2013	23527,68	0,00920	1757,16	0,01820	1537,52	0,01819	3483,87	0,00632
9	01/03/2013	24560,95	0,04392	1840,33	0,04733	1601,09	0,04135	3618,71	0,03870
10	08/03/2013	24859,95	0,01217	1880,24	0,02169	1658,78	0,03603	3730,1	0,03078
11	15/03/2013	24464,15	-0,01592	1853,57	-0,01418	1647,02	-0,00709	3722,84	-0,00195
12	22/03/2013	23834,47	-0,02574	1819,92	-0,01815	1654,22	0,00437	3668,42	-0,01462
13	28/03/2013	24995,86	0,04873	1907,37	0,04805	1712,29	0,03510	3799,61	0,03576
14	05/04/2013	24816,01	-0,00720	1891,69	-0,00822	1694,07	-0,01064	3747,93	-0,01360
15	12/04/2013	24925,18	0,00440	1899,91	0,00435	1707,16	0,00773	3739,05	-0,00237
16	19/04/2013	25369,89	0,01784	1940,01	0,02111	1741,6	0,02017	3785,76	0,01249
17	26/04/2013	25301,74	-0,00269	1943,39	0,00174	1732,13	-0,00544	3756,25	-0,00780
18	03/05/2013	25080,3	-0,00875	1928,67	-0,00757	1728,81	-0,00192	3715,16	-0,01094
19	10/05/2013	25972,98	0,03559	2007,33	0,04078	1800,28	0,04134	3815,79	0,02709
20	17/05/2013	26201,6	0,00880	2028,76	0,01068	1805,3	0,00279	3824,89	0,00238
21	24/05/2013	26320,09	0,00452	2058,71	0,01476	1819,41	0,00782	3827,42	0,00066
22	31/05/2013	25771,13	-0,02086	2044,72	-0,00680	1851,15	0,01745	3838,79	0,00297
23	07/06/2013	24548,22	-0,04745	1931,53	-0,05536	1728,7	-0,06615	3703,02	-0,03537
24	14/06/2013	24166,16	-0,01556	1817,54	-0,05902	1693,17	-0,02055	3597,77	-0,02842
25	21/06/2013	22611,58	-0,06433	1783,36	-0,01881	1615,55	-0,04584	3459,75	-0,03836
26	28/06/2013	24193,49	0,06996	1889,27	0,05939	1649,75	0,02117	3583,55	0,03578

Lampiran 3.26 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		45. Schroder Dana Prestasi Plus		46. Schroder Indo Equity Fund		47. Simas Danamas Saham		48. Syailendra Equity Opportunity Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	05/07/2013	23038,61	-0,04774	1803,03	-0,04565	1573,33	-0,04632	3425,03	-0,04424
28	12/07/2013	23266,52	0,00989	1807,52	0,00249	1563,4	-0,00631	3410,27	-0,00431
29	19/07/2013	23845,24	0,02487	1867,56	0,03322	1610,36	0,03004	3485	0,02191
30	26/07/2013	23510,69	-0,01403	1839,82	-0,01485	1572,25	-0,02367	3423,79	-0,01756
31	02/08/2013	23535,91	0,00107	1849,77	0,00541	1565,12	-0,00453	3384,61	-0,01144
32	12/08/2013	23248,69	-0,01220	1829,36	-0,01103	1562,85	-0,00145	3364,35	-0,00599
33	16/08/2013	23064,48	-0,00792	1816,21	-0,00719	1561,25	-0,00102	3359,08	-0,00157
34	23/08/2013	20981,48	-0,09031	1641,8	-0,09603	1365,65	-0,12528	2976,05	-0,11403
35	30/08/2013	21176,72	0,00931	1649,39	0,00462	1370,18	0,00332	2936,16	-0,01340
36	06/09/2013	20336,31	-0,03969	1564,71	-0,05134	1305,79	-0,04699	2826,27	-0,03743
37	13/09/2013	22150,44	0,08921	1707,84	0,09147	1425,82	0,09192	3076,6	0,08857
38	20/09/2013	23147,81	0,04503	1785,51	0,04548	1482,02	0,03942	3259,9	0,05958
39	27/09/2013	22222,26	-0,03998	1712,65	-0,04081	1440,95	-0,02771	3124,68	-0,04148
40	04/10/2013	22078,75	-0,00646	1704,56	-0,00472	1422,06	-0,01311	3082	-0,01366
41	11/10/2013	22782,76	0,03189	1749,93	0,02662	1447,4	0,01782	3143,11	0,01983
42	18/10/2013	22855,23	0,00318	1749,86	-0,00004	1459,38	0,00828	3153,84	0,00341
43	25/10/2013	23133,05	0,01216	1786,14	0,02073	1485,49	0,01789	3227,76	0,02344
44	01/11/2013	22266,1	-0,03748	1711,31	-0,04189	1442,96	-0,02863	3105,7	-0,03782
45	08/11/2013	22525,5	0,01165	1736,96	0,01499	1444,37	0,00098	3108,39	0,00087
46	15/11/2013	21753,06	-0,03429	1685,88	-0,02941	1393,65	-0,03512	2994,21	-0,03673
47	22/11/2013	21642,44	-0,00509	1676,68	-0,00546	1391,6	-0,00147	2973,82	-0,00681
48	29/11/2013	21347,59	-0,01362	1661,25	-0,00920	1383,46	-0,00585	2947,5	-0,00885
49	06/12/2013	20863,4	-0,02268	1617,72	-0,02620	1371,85	-0,00839	2910,57	-0,01253
50	13/12/2013	20890,35	0,00129	1616,17	-0,00096	1356,05	-0,01152	2900,28	-0,00354
51	20/12/2013	21063,13	0,00827	1629,43	0,00820	1350,04	-0,00443	2914,58	0,00493
52	27/12/2013	21125,91	0,00298	1632,15	0,00167	1351,18	0,00084	2916,26	0,00058

Lampiran 3.27 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham					
		49. TRIM Kapital		50. TRIM Kapital Plus		51. TRIM Syariah Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	04/01/2013	7934,49	-0,00093	3051,55	0,00181	1425,32	0,00542
2	11/01/2013	7770,4	-0,02068	2983,79	-0,02221	1394,73	-0,02146
3	18/01/2013	8108,34	0,04349	3117,29	0,04474	1445,86	0,03666
4	25/01/2013	8059,85	-0,00598	3091,02	-0,00843	1445,87	0,00001
5	01/02/2013	8161,21	0,01258	3127,52	0,01181	1450,36	0,00311
6	08/02/2013	8107,72	-0,00655	3116,73	-0,00345	1450,85	0,00034
7	15/02/2013	8185,84	0,00964	3162,1	0,01456	1471,48	0,01422
8	22/02/2013	8309,11	0,01506	3223,14	0,01930	1498,93	0,01865
9	01/03/2013	8652,21	0,04129	3358,65	0,04204	1567,43	0,04570
10	08/03/2013	8806,1	0,01779	3425,12	0,01979	1602,41	0,02232
11	15/03/2013	8666,93	-0,01580	3360,96	-0,01873	1586,83	-0,00972
12	22/03/2013	8499,52	-0,01932	3297,31	-0,01894	1580,63	-0,00391
13	28/03/2013	8900,19	0,04714	3447,5	0,04555	1647,68	0,04242
14	05/04/2013	8739,29	-0,01808	3386,28	-0,01776	1623,99	-0,01438
15	12/04/2013	8772,71	0,00382	3378,82	-0,00220	1614,07	-0,00611
16	19/04/2013	8905,29	0,01511	3420,8	0,01242	1650,12	0,02233
17	26/04/2013	8823,01	-0,00924	3379,01	-0,01222	1635,62	-0,00879
18	03/05/2013	8594,13	-0,02594	3300,5	-0,02323	1614,18	-0,01311
19	10/05/2013	8863,86	0,03139	3411,13	0,03352	1656,31	0,02610
20	17/05/2013	9001,85	0,01557	3458,59	0,01391	1674,25	0,01083
21	24/05/2013	8974,32	-0,00306	3485,13	0,00767	1685,15	0,00651
22	31/05/2013	8961,88	-0,00139	3528,69	0,01250	1707,91	0,01351
23	07/06/2013	8512,64	-0,05013	3310,3	-0,06189	1604,91	-0,06031
24	14/06/2013	8417,28	-0,01120	3250,83	-0,01797	1586,12	-0,01171
25	21/06/2013	7927,06	-0,05824	3085,29	-0,05092	1513,83	-0,04558
26	28/06/2013	8349,84	0,05333	3206,24	0,03920	1581,13	0,04446

Lampiran 3.28 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return* Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

No	Tanggal	Reksa Dana Saham					
		49. TRIM Kapital		50. TRIM Kapital Plus		51. TRIM Syariah Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	05/07/2013	7962,84	-0,04635	3046,84	-0,04972	1505,4	-0,04790
28	12/07/2013	8056,74	0,01179	3055,51	0,00285	1513,56	0,00542
29	19/07/2013	8202	0,01803	3081,8	0,00860	1537,08	0,01554
30	26/07/2013	8049,18	-0,01863	3005,58	-0,02473	1494,89	-0,02745
31	02/08/2013	8074,72	0,00317	3001,18	-0,00146	1494,58	-0,00021
32	12/08/2013	7967,12	-0,01333	2967,97	-0,01107	1478,74	-0,01060
33	16/08/2013	7855,28	-0,01404	2916,62	-0,01730	1460,39	-0,01241
34	23/08/2013	7159,58	-0,08856	2610,69	-0,10489	1327,3	-0,09113
35	30/08/2013	7112,18	-0,00662	2618,26	0,00290	1340,69	0,01009
36	06/09/2013	6835,94	-0,03884	2488,41	-0,04959	1274,3	-0,04952
37	13/09/2013	7399,41	0,08243	2732,25	0,09799	1355,44	0,06367
38	20/09/2013	7790,1	0,05280	2862,39	0,04763	1444,4	0,06563
39	27/09/2013	7449,04	-0,04378	2757,68	-0,03658	1375,63	-0,04761
40	04/10/2013	7382,38	-0,00895	2728,44	-0,01060	1356,06	-0,01423
41	11/10/2013	7577,68	0,02645	2771,83	0,01590	1378,94	0,01687
42	18/10/2013	7626,43	0,00643	2798,27	0,00954	1400,63	0,01573
43	25/10/2013	7767,99	0,01856	2857,68	0,02123	1420,73	0,01435
44	01/11/2013	7434,23	-0,04297	2740,2	-0,04111	1366,51	-0,03816
45	08/11/2013	7526,09	0,01236	2759,39	0,00700	1381,34	0,01085
46	15/11/2013	7217,03	-0,04107	2647,39	-0,04059	1324,89	-0,04087
47	22/11/2013	7171,25	-0,00634	2645,17	-0,00084	1316,53	-0,00631
48	29/11/2013	7103,65	-0,00943	2631,02	-0,00535	1309,23	-0,00554
49	06/12/2013	6984,1	-0,01683	2601,88	-0,01108	1294,73	-0,01108
50	13/12/2013	6962,25	-0,00313	2580,04	-0,00839	1291,13	-0,00278
51	20/12/2013	7005,8	0,00626	2575,46	-0,00178	1303,54	0,00961
52	27/12/2013	7071,96	0,00944	2600,36	0,00967	1317,15	0,01044

Lampiran 4.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		1. Axa Citradinamis		2. Bahana Dana Prima		3. BNI AM Dana Berkembang		4. BNP Paribas Ekuitas	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	3829,94	0,01282	11729,1	0,00999	1934,54	0,01308	14395,04	0,01061
2	10/01/2014	3857,21	0,00712	11735,42	0,00054	1951,33	0,00868	14498,66	0,00720
3	17/01/2014	4017,65	0,04159	12320,55	0,04986	2037,44	0,04413	15066,56	0,03917
4	24/01/2014	4022,42	0,00119	12496,72	0,01430	2050,69	0,00650	15157,07	0,00601
5	30/01/2014	4008,48	-0,00347	12402,35	-0,00755	2039,8	-0,00531	15081,76	-0,00497
6	07/02/2014	4049,59	0,01026	12575,04	0,01392	2074,04	0,01679	15299,97	0,01447
7	14/02/2014	4081,43	0,00786	12712,82	0,01096	2101,6	0,01329	15447,77	0,00966
8	21/02/2014	4216,1	0,03300	13115,19	0,03165	2163,62	0,02951	15981,53	0,03455
9	28/02/2014	4171,82	-0,01050	13019,15	-0,00732	2150,21	-0,00620	15865,65	-0,00725
10	07/03/2014	4214,21	0,01016	13247,02	0,01750	2177,2	0,01255	16087,48	0,01398
11	14/03/2014	4432,75	0,05186	13915,33	0,05045	2267,71	0,04157	16867,2	0,04847
12	21/03/2014	4224,9	-0,04689	13324,12	-0,04249	2184,81	-0,03656	16131,04	-0,04364
13	28/03/2014	4280,79	0,01323	13488,83	0,01236	2211,78	0,01234	16375,73	0,01517
14	04/04/2014	4376,01	0,02224	13877,17	0,02879	2262,52	0,02294	16753,17	0,02305
15	11/04/2014	4327,12	-0,01117	13572,39	-0,02196	2242,96	-0,00865	16545,04	-0,01242
16	17/04/2014	4403,18	0,01758	13939,73	0,02707	2282,31	0,01754	16879,37	0,02021
17	25/04/2014	4395,7	-0,00170	13933,33	-0,00046	2273,13	-0,00402	16876,54	-0,00017
18	02/05/2014	4361,92	-0,00768	13823,94	-0,00785	2252,11	-0,00925	16716,25	-0,00950
19	09/05/2014	4422,59	0,01391	14073,97	0,01809	2278,43	0,01169	16960,61	0,01462
20	16/05/2014	4572,28	0,03385	14477,84	0,02870	2353,87	0,03311	17460,78	0,02949
21	23/05/2014	4522,66	-0,01085	14324,49	-0,01059	2321,84	-0,01361	17250,39	-0,01205
22	30/05/2014	4408,43	-0,02526	14098,68	-0,01576	2276,99	-0,01932	16911,43	-0,01965
23	06/06/2014	4454,14	0,01037	14191,11	0,00656	2294,49	0,00769	17021,75	0,00652
24	13/06/2014	4446,57	-0,00170	14146,06	-0,00317	2290,7	-0,00165	16987,2	-0,00203
25	20/06/2014	4380,65	-0,01482	13910,83	-0,01663	2261,64	-0,01269	16750,66	-0,01392
26	27/06/2014	4377,02	-0,00083	13837,2	-0,00529	2257,12	-0,00200	16733,39	-0,00103

Lampiran 4.2 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		1. Axa Citradinamis		2. Bahana Dana Prima		3. BNI AM Dana Berkembang		4. BNP Paribas Ekuitas	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	4444,26	0,01536	14068,02	0,01668	2281,12	0,01063	16986,42	0,01512
28	11/07/2014	4603,79	0,03590	14542,25	0,03371	2344,25	0,02768	17551,15	0,03325
29	18/07/2014	4673,07	0,01505	14798,65	0,01763	2374,74	0,01301	17848,04	0,01692
30	25/07/2014	4646,3	-0,00573	14715,91	-0,00559	2370,26	-0,00189	17746,27	-0,00570
31	04/08/2014	4681,74	0,00763	14787,32	0,00485	2381,27	0,00465	17867,2	0,00681
32	08/08/2014	4598,62	-0,01775	14618,88	-0,01139	2333,33	-0,02013	17560,5	-0,01717
33	15/08/2014	4684,14	0,01860	14954,84	0,02298	2385,87	0,02252	17886,55	0,01857
34	22/08/2014	4724,36	0,00859	15105,04	0,01004	2418,63	0,01373	18075,02	0,01054
35	29/08/2014	4629,61	-0,02006	14889,31	-0,01428	2383,55	-0,01450	17783,45	-0,01613
36	05/09/2014	4718,39	0,01918	15096,64	0,01392	2425,12	0,01744	18057,07	0,01539
37	12/09/2014	4642,9	-0,01600	14866,64	-0,01524	2391,29	-0,01395	17810,27	-0,01367
38	19/09/2014	4747,71	0,02257	15078,52	0,01425	2426,69	0,01480	18108,21	0,01673
39	26/09/2014	4642,52	-0,02216	14762,26	-0,02097	2386,95	-0,01638	17700,46	-0,02252
40	03/10/2014	4455,28	-0,04033	14257,48	-0,03419	2305,01	-0,03433	17071,34	-0,03554
41	10/10/2014	4483,01	0,00622	14286,77	0,00205	2304,35	-0,00029	17153,49	0,00481
42	17/10/2014	4582,7	0,02224	14605,28	0,02229	2342,64	0,01662	17478,37	0,01894
43	24/10/2014	4617,58	0,00761	14703,46	0,00672	2365,25	0,00965	17619,66	0,00808
44	31/10/2014	4638,96	0,00463	14797,74	0,00641	2370,46	0,00220	17671,65	0,00295
45	07/11/2014	4539,96	-0,02134	14444,15	-0,02389	2299,26	-0,03004	17299,56	-0,02106
46	14/11/2014	4639,41	0,02191	14680,46	0,01636	2327,03	0,01208	17649,36	0,02022
47	21/11/2014	4699,07	0,01286	14956,84	0,01883	2410,78	0,03599	17976,25	0,01852
48	28/11/2014	4733,77	0,00738	15085,41	0,00860	2448,39	0,01560	18088,65	0,00625
49	05/12/2014	4778,57	0,00946	15277,83	0,01276	2483,55	0,01436	18303,43	0,01187
50	12/12/2014	4751	-0,00577	15138,32	-0,00913	2462,12	-0,00863	18227,09	-0,00417
51	19/12/2014	4745,06	-0,00125	15075,11	-0,00418	2453,86	-0,00335	18132,71	-0,00518
52	24/12/2014	4774,56	0,00622	15096,76	0,00144	2442,45	-0,00465	18219,66	0,00480

Lampiran 4.3 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		5. BNP Paribas Infrastruktur Plus		6. BPN Paribas Pesona		7. BNP Paribas Pesona Amanah		8. BNP Paribas Solaris	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	2371,23	0,00604	20078,24	0,01203	2095,6	0,01178	1825,72	0,00948
2	10/01/2014	2394,68	0,00989	20199,83	0,00606	2091,59	-0,00191	1829,47	0,00205
3	17/01/2014	2499,82	0,04391	21007,01	0,03996	2158,62	0,03205	1898,35	0,03765
4	24/01/2014	2517,85	0,00721	21193,66	0,00889	2179,87	0,00984	1918,04	0,01037
5	30/01/2014	2508,89	-0,00356	21092,21	-0,00479	2164,46	-0,00707	1901,99	-0,00837
6	07/02/2014	2539,33	0,01213	21398,89	0,01454	2180,82	0,00756	1927,99	0,01367
7	14/02/2014	2571,42	0,01264	21624,67	0,01055	2205,18	0,01117	1951,44	0,01216
8	21/02/2014	2671,67	0,03899	22339,52	0,03306	2273,02	0,03076	2012,9	0,03149
9	28/02/2014	2630,47	-0,01542	22160,61	-0,00801	2272,59	-0,00019	2017,49	0,00228
10	07/03/2014	2679,93	0,01880	22502,52	0,01543	2305,12	0,01431	2063,99	0,02305
11	14/03/2014	2819	0,05189	23552,29	0,04665	2400,48	0,04137	2127,96	0,03099
12	21/03/2014	2702,49	-0,04133	22544,42	-0,04279	2318,11	-0,03431	2068,64	-0,02788
13	28/03/2014	2754,69	0,01932	22871,98	0,01453	2339,29	0,00914	2091,4	0,01100
14	04/04/2014	2824,77	0,02544	23388,52	0,02258	2381,17	0,01790	2120,34	0,01384
15	11/04/2014	2758,24	-0,02355	23039,53	-0,01492	2359,96	-0,00891	2090,77	-0,01395
16	17/04/2014	2819,28	0,02213	23502,19	0,02008	2398,98	0,01653	2130,82	0,01916
17	25/04/2014	2834,3	0,00533	23483,2	-0,00081	2399,54	0,00023	2129,03	-0,00084
18	02/05/2014	2815,2	-0,00674	23258,27	-0,00958	2372,38	-0,01132	2116,81	-0,00574
19	09/05/2014	2867,73	0,01866	23648,61	0,01678	2416,41	0,01856	2145,13	0,01338
20	16/05/2014	2967,61	0,03483	24382,56	0,03104	2489,57	0,03028	2194,89	0,02320
21	23/05/2014	2948,18	-0,00655	24100,31	-0,01158	2461,57	-0,01125	2163,73	-0,01420
22	30/05/2014	2912,3	-0,01217	23590,9	-0,02114	2427,6	-0,01380	2153,09	-0,00492
23	06/06/2014	2908,57	-0,00128	23751,4	0,00680	2451,79	0,00996	2170,72	0,00819
24	13/06/2014	2910,43	0,00064	23681,37	-0,00295	2448,65	-0,00128	2172,33	0,00074
25	20/06/2014	2869,84	-0,01395	23362,89	-0,01345	2403,28	-0,01853	2130,41	-0,01930
26	27/06/2014	2865,44	-0,00153	23274,98	-0,00376	2404,16	0,00037	2118,73	-0,00548

Lampiran 4.4 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		5. BNP Paribas Infrastruktur Plus		6. BPN Paribas Pesona		7. BNP Paribas Pesona Amanah		8. BNP Paribas Solaris	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	04/07/2014	2913,72	0,01685	23681,65	0,01747	2442,95	0,01613	2157,11	0,01811
28	11/07/2014	3020,03	0,03649	24494,2	0,03431	2505,23	0,02549	2213,67	0,02622
29	18/07/2014	3074,89	0,01817	24948,7	0,01856	2557,46	0,02085	2241,79	0,01270
30	25/07/2014	3061,91	-0,00422	24817,59	-0,00526	2562,15	0,00183	2252,52	0,00479
31	04/08/2014	3068,98	0,00231	24928,66	0,00448	2583,63	0,00838	2257,07	0,00202
32	08/08/2014	3035,92	-0,01077	24576,86	-0,01411	2544,5	-0,01515	2238,19	-0,00836
33	15/08/2014	3088,5	0,01732	24976,9	0,01628	2587,16	0,01677	2286,9	0,02176
34	22/08/2014	3116,27	0,00899	25256,81	0,01121	2601,12	0,00540	2307,38	0,00896
35	29/08/2014	3085,37	-0,00992	24845,19	-0,01630	2568,2	-0,01266	2286,51	-0,00904
36	05/09/2014	3144,18	0,01906	25197,12	0,01416	2595,79	0,01074	2309,82	0,01019
37	12/09/2014	3091,6	-0,01672	24761,21	-0,01730	2548,69	-0,01814	2279,15	-0,01328
38	19/09/2014	3126,09	0,01116	25159,3	0,01608	2586,41	0,01480	2296,79	0,00774
39	26/09/2014	3051,33	-0,02391	24628,07	-0,02111	2525,57	-0,02352	2243,81	-0,02307
40	03/10/2014	2957,37	-0,03079	23779,31	-0,03446	2435,48	-0,03567	2174,32	-0,03097
41	10/10/2014	2965,09	0,00261	23920,75	0,00595	2429,36	-0,00251	2178,19	0,00178
42	17/10/2014	3028,3	0,02132	24426,08	0,02113	2469,2	0,01640	2220,37	0,01936
43	24/10/2014	3066,92	0,01275	24602,96	0,00724	2476,31	0,00288	2225,56	0,00234
44	31/10/2014	3083	0,00524	24699,87	0,00394	2492,05	0,00636	2239,8	0,00640
45	07/11/2014	3011,48	-0,02320	24146,15	-0,02242	2433,52	-0,02349	2184,41	-0,02473
46	14/11/2014	3074,14	0,02081	24689,07	0,02248	2476,1	0,01750	2200,5	0,00737
47	21/11/2014	3124,15	0,01627	25055,48	0,01484	2535,67	0,02406	2262,5	0,02818
48	28/11/2014	3149,85	0,00823	25227,46	0,00686	2556,88	0,00836	2277,17	0,00648
49	05/12/2014	3198,65	0,01549	25486,83	0,01028	2586,83	0,01171	2311,46	0,01506
50	12/12/2014	3180,5	-0,00567	25387,3	-0,00391	2568,96	-0,00691	2288,9	-0,00976
51	19/12/2014	3160,46	-0,00630	25286,5	-0,00397	2560,25	-0,00339	2273,75	-0,00662
52	24/12/2014	3177,27	0,00532	25409,15	0,00485	2571,28	0,00431	2279,03	0,00232



Lampiran 4.5 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		9. Rencana Cerdas		10. Cipta Syariah Equity		11. CIMB Islamic Equity Growth Syariah		12. CIMB-Principal Equity Aggressive	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	9906,88	0,00371	1745,28	0,00062	1365,41	0,00918	2630,3	0,01149
2	10/01/2014	9854,88	-0,00525	1740,24	-0,00289	1361,72	-0,00270	2636,77	0,00246
3	17/01/2014	10248,72	0,03996	1809,37	0,03972	1402,27	0,02978	2727,67	0,03447
4	24/01/2014	10400,71	0,01483	1821,26	0,00657	1420,52	0,01301	2749,51	0,00801
5	30/01/2014	10263,32	-0,01321	1799,54	-0,01193	1413,46	-0,00497	2729,36	-0,00733
6	07/02/2014	10461,42	0,01930	1830,65	0,01729	1434,64	0,01498	2798,78	0,02543
7	14/02/2014	10726,01	0,02529	1851,84	0,01158	1453,36	0,01305	2847,93	0,01756
8	21/02/2014	11004,03	0,02592	1896,19	0,02395	1490,93	0,02585	2959,92	0,03932
9	28/02/2014	11057,57	0,00487	1887,44	-0,00461	1488,83	-0,00141	2930,69	-0,00988
10	07/03/2014	11318,11	0,02356	1913,08	0,01358	1517,1	0,01899	3018,53	0,02997
11	14/03/2014	11807,44	0,04323	1973,04	0,03134	1569,92	0,03482	3145,81	0,04217
12	21/03/2014	11478,07	-0,02790	1919,18	-0,02730	1518,24	-0,03292	3011,43	-0,04272
13	28/03/2014	11590,45	0,00979	1931,12	0,00622	1527,95	0,00640	3050,99	0,01314
14	04/04/2014	11859,87	0,02324	1976,02	0,02325	1558,99	0,02031	3127,2	0,02498
15	11/04/2014	11610,00	-0,02107	1948,79	-0,01378	1514,15	-0,02876	3060,07	-0,02147
16	17/04/2014	11755,73	0,01255	1975,77	0,01384	1557,24	0,02846	3110,27	0,01640
17	25/04/2014	11758,97	0,00028	1965,26	-0,00532	1559,01	0,00114	3111,05	0,00025
18	02/05/2014	11656,22	-0,00874	1942,82	-0,01142	1534,46	-0,01575	3085,63	-0,00817
19	09/05/2014	11829,15	0,01484	1967,94	0,01293	1561,62	0,01770	3133,98	0,01567
20	16/05/2014	12279,83	0,03810	2041,1	0,03718	1600,08	0,02463	3216,25	0,02625
21	23/05/2014	12093,74	-0,01515	2017,49	-0,01157	1572,47	-0,01726	3141,91	-0,02311
22	30/05/2014	11952,16	-0,01171	1987,42	-0,01490	1548,93	-0,01497	3080,92	-0,01941
23	06/06/2014	12134,17	0,01523	2021,11	0,01695	1549,88	0,00061	3066,16	-0,00479
24	13/06/2014	12143,53	0,00077	2030,63	0,00471	1552,95	0,00198	3061,23	-0,00161
25	20/06/2014	11952,52	-0,01573	1999,92	-0,01512	1521,92	-0,01998	2999,29	-0,02023
26	27/06/2014	11874,52	-0,00653	2001,96	0,00102	1522,87	0,00062	2996	-0,00110

Lampiran 4.6 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		9. Rencana Cerdas		10. Cipta Syariah Equity		11. CIMB Islamic Equity Growth Syariah		12. CIMB-Principal Equity Aggressive	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	12090,42	0,01818	2030,63	0,01432	1547,55	0,01621	3027,62	0,01055
28	11/07/2014	12596,39	0,04185	2116	0,04204	1607,99	0,03906	3155,49	0,04223
29	18/07/2014	12730,88	0,01068	2141,22	0,01192	1640,49	0,02021	3229,44	0,02344
30	25/07/2014	12637,80	-0,00731	2140,54	-0,00032	1649,92	0,00575	3213,62	-0,00490
31	04/08/2014	12619,49	-0,00145	2145,58	0,00235	1662,44	0,00759	3221,88	0,00257
32	08/08/2014	12495,13	-0,00985	2115,35	-0,01409	1640,96	-0,01292	3172,31	-0,01539
33	15/08/2014	12815,94	0,02567	2153,57	0,01807	1675,41	0,02099	3240,86	0,02161
34	22/08/2014	13003,79	0,01466	2166,02	0,00578	1701,83	0,01577	3289,65	0,01505
35	29/08/2014	12798,50	-0,01579	2132,57	-0,01544	1681,61	-0,01188	3255,93	-0,01025
36	05/09/2014	12962,39	0,01281	2165,8	0,01558	1706,05	0,01453	3316,82	0,01870
37	12/09/2014	12759,54	-0,01565	2138,76	-0,01248	1672,66	-0,01957	3225,29	-0,02760
38	19/09/2014	12958,47	0,01559	2164,52	0,01204	1692,8	0,01204	3256,2	0,00958
39	26/09/2014	12656,99	-0,02327	2119,26	-0,02091	1651,39	-0,02446	3197,58	-0,01800
40	03/10/2014	12168,30	-0,03861	2036,17	-0,03921	1581,8	-0,04214	3084,38	-0,03540
41	10/10/2014	12203,85	0,00292	2037,24	0,00053	1591,76	0,00630	3135,77	0,01666
42	17/10/2014	12444,73	0,01974	2070,26	0,01621	1625,58	0,02125	3228,51	0,02957
43	24/10/2014	12524,58	0,00642	2095,12	0,01201	1631,05	0,00336	3248,33	0,00614
44	31/10/2014	12656,30	0,01052	2117,86	0,01085	1634,37	0,00204	3259,84	0,00354
45	07/11/2014	12468,90	-0,01481	2094,85	-0,01086	1598,15	-0,02216	3226,32	-0,01028
46	14/11/2014	12776,12	0,02464	2138,65	0,02091	1655,76	0,03605	3318,09	0,02844
47	21/11/2014	13060,18	0,02223	2172,93	0,01603	1704	0,02913	3371,28	0,01603
48	28/11/2014	13185,93	0,00963	2192,07	0,00881	1725,97	0,01289	3422,74	0,01526
49	05/12/2014	13379,35	0,01467	2214,16	0,01008	1751,97	0,01506	3492,01	0,02024
50	12/12/2014	13307,76	-0,00535	2183,12	-0,01402	1747,99	-0,00227	3492,96	0,00027
51	19/12/2014	13152,77	-0,01165	2170,06	-0,00598	1731,21	-0,00960	3493,64	0,00019
52	24/12/2014	13182,89	0,00229	2182,49	0,00573	1749,69	0,01067	3522,03	0,00813

Lampiran 4.7 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		13. Grow-2-Prosper		14. Dana Reksa Mawar		15. Danareksa Mawar Fokus 1		16. EMCO Growth Fund	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	03/01/2014	2521,88	-0,00579	7116,7	0,00987	1281,37	0,01465	1160,07	0,00615
2	10/01/2014	2494,8	-0,01074	7134,35	0,00248	1272,61	-0,00684	1164,41	0,00374
3	17/01/2014	2524,13	0,01176	7425,36	0,04079	1320,95	0,03798	1201,99	0,03227
4	24/01/2014	2551,08	0,01068	7473,77	0,00652	1336,98	0,01214	1219,08	0,01422
5	30/01/2014	2570,6	0,00765	7422,06	-0,00692	1323,1	-0,01038	1201,88	-0,01411
6	07/02/2014	2578,43	0,00305	7528,41	0,01433	1346,16	0,01743	1222,94	0,01752
7	14/02/2014	2602,01	0,00915	7589,01	0,00805	1365,6	0,01444	1247,71	0,02025
8	21/02/2014	2608,58	0,00252	7848,62	0,03421	1410,72	0,03304	1272,67	0,02000
9	28/02/2014	2609,51	0,00036	7781,5	-0,00855	1408,27	-0,00174	1272,89	0,00017
10	07/03/2014	2579,45	-0,01152	7860,29	0,01013	1438,35	0,02136	1301,9	0,02279
11	14/03/2014	2579,36	-0,00003	8240,87	0,04842	1482,49	0,03069	1314,41	0,00961
12	21/03/2014	2577,46	-0,00074	7861,34	-0,04605	1439,56	-0,02896	1312,5	-0,00145
13	28/03/2014	2599,98	0,00874	7978,59	0,01491	1451,56	0,00834	1318,54	0,00460
14	04/04/2014	2558,61	-0,01591	8159,75	0,02271	1482,25	0,02114	1361,89	0,03288
15	11/04/2014	2536,51	-0,00864	8029,3	-0,01599	1445,31	-0,02492	1350,36	-0,00847
16	17/04/2014	2519,31	-0,00678	8204,74	0,02185	1485	0,02746	1382,31	0,02366
17	25/04/2014	2503,72	-0,00619	8182	-0,00277	1492,17	0,00483	1391,89	0,00693
18	02/05/2014	2458,38	-0,01811	8092,97	-0,01088	1475,82	-0,01096	1368,3	-0,01695
19	09/05/2014	2452,83	-0,00226	8216,88	0,01531	1491,5	0,01062	1377,54	0,00675
20	16/05/2014	2446,04	-0,00277	8504,26	0,03497	1522,15	0,02055	1386,47	0,00648
21	23/05/2014	2450,83	0,00196	8370,94	-0,01568	1489,43	-0,02150	1362,25	-0,01747
22	30/05/2014	2454,85	0,00164	8174,74	-0,02344	1471,42	-0,01209	1342,47	-0,01452
23	06/06/2014	2448,54	-0,00257	8232,85	0,00711	1478,43	0,00476	1332,29	-0,00758
24	13/06/2014	2409,15	-0,01609	8216,92	-0,00193	1471,93	-0,00440	1322,32	-0,00748
25	20/06/2014	2394,48	-0,00609	8092,55	-0,01514	1456,04	-0,01080	1275,74	-0,03523
26	27/06/2014	2392,08	-0,00100	8078,08	-0,00179	1451,21	-0,00332	1255,59	-0,01579

Lampiran 4.8 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		13. Grow-2-Prosper		14. Dana Reksa Mawar		15. Danareksa Mawar Fokus 1		16. EMCO Growth Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	2397,17	0,00213	8186,55	0,01343	1463,53	0,00849	1290,01	0,02741
28	11/07/2014	2390,06	-0,00297	8473,97	0,03511	1504,9	0,02827	1322,68	0,02533
29	18/07/2014	2382,3	-0,00325	8600,89	0,01498	1526	0,01402	1338,17	0,01171
30	25/07/2014	2421,79	0,01658	8555,65	-0,00526	1529,44	0,00225	1329,5	-0,00648
31	04/08/2014	2391,09	-0,01268	8636,62	0,00946	1536,79	0,00481	1322,69	-0,00512
32	08/08/2014	2365	-0,01091	8498,05	-0,01604	1514,89	-0,01425	1314,19	-0,00643
33	15/08/2014	2352,57	-0,00526	8657,18	0,01873	1548,81	0,02239	1337,44	0,01769
34	22/08/2014	2373,77	0,00901	8709,72	0,00607	1562,89	0,00909	1348,55	0,00831
35	29/08/2014	2400,89	0,01142	8541,94	-0,01926	1540,47	-0,01435	1340,65	-0,00586
36	05/09/2014	2418,09	0,00716	8679,28	0,01608	1563,86	0,01518	1346,03	0,00401
37	12/09/2014	2377,67	-0,01672	8515,01	-0,01893	1539,08	-0,01585	1327,79	-0,01355
38	19/09/2014	2380,83	0,00133	8701,48	0,02190	1557,33	0,01186	1345,17	0,01309
39	26/09/2014	2381,86	0,00043	8496,9	-0,02351	1518,66	-0,02483	1252,15	-0,06915
40	03/10/2014	2360,24	-0,00908	8156,96	-0,04001	1457,93	-0,03999	1232,67	-0,01556
41	10/10/2014	2385,32	0,01063	8202,94	0,00564	1464	0,00416	1210,15	-0,01827
42	17/10/2014	2400,48	0,00636	8337,15	0,01636	1491,55	0,01882	1204,97	-0,00428
43	24/10/2014	2420,27	0,00824	8425,71	0,01062	1497,85	0,00422	1230,29	0,02101
44	31/10/2014	2492,57	0,02987	8483,56	0,00687	1508,93	0,00740	1245,24	0,01215
45	07/11/2014	2394,65	-0,03928	8284,16	-0,02350	1480,87	-0,01860	1219,28	-0,02085
46	14/11/2014	2414,37	0,00824	8442,05	0,01906	1505,35	0,01653	1253,32	0,02792
47	21/11/2014	2438,28	0,00990	8576,66	0,01595	1530,02	0,01639	1273,92	0,01644
48	28/11/2014	2507,34	0,02832	8648,26	0,00835	1542,25	0,00799	1290,25	0,01282
49	05/12/2014	2472,63	-0,01384	8727,8	0,00920	1563,25	0,01362	1280,42	-0,00762
50	12/12/2014	2573,62	0,04084	8662,02	-0,00754	1555,18	-0,00516	1278,31	-0,00165
51	19/12/2014	2552,67	-0,00814	8635,76	-0,00303	1551,06	-0,00265	1262,67	-0,01223
52	24/12/2014	2518,32	-0,01346	8675,97	0,00466	1559,58	0,00549	1265,86	0,00253

Lampiran 4.9 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		17. Makinta Mantap		18. First State Dividend Yield Fund		19. First State Indoequity Peka Fund		20. First State Indoequity Sectoral Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	6156,52	0,00827	3365,54	0,01260	1432,3	0,01508	4486,93	0,01223
2	10/01/2014	6210,62	0,00879	3400,72	0,01045	1449,22	0,01181	4531,62	0,00996
3	17/01/2014	6412,74	0,03254	3546,57	0,04289	1512,78	0,04386	4723,58	0,04236
4	24/01/2014	6419,87	0,00111	3569,92	0,00658	1522,49	0,00642	4757,46	0,00717
5	30/01/2014	6335	-0,01322	3562,22	-0,00216	1519,25	-0,00213	4745,46	-0,00252
6	07/02/2014	6497,82	0,02570	3613,09	0,01428	1538,77	0,01285	4807,57	0,01309
7	14/02/2014	6553,07	0,00850	3650,11	0,01025	1556,89	0,01178	4862,23	0,01137
8	21/02/2014	6733,46	0,02753	3765,4	0,03159	1606,47	0,03185	5018,76	0,03219
9	28/02/2014	6733,36	-0,00001	3729,21	-0,00961	1592,69	-0,00858	4974,76	-0,00877
10	07/03/2014	6914,17	0,02685	3784,91	0,01494	1613,63	0,01315	5039,81	0,01308
11	14/03/2014	7214,03	0,04337	3967,37	0,04821	1689,35	0,04693	5269,66	0,04561
12	21/03/2014	6995,53	-0,03029	3806,32	-0,04059	1612,15	-0,04570	5048,87	-0,04190
13	28/03/2014	7006,33	0,00154	3860,24	0,01417	1641,87	0,01844	5124	0,01488
14	04/04/2014	7133,81	0,01819	3946,49	0,02234	1679,74	0,02307	5239,22	0,02249
15	11/04/2014	6907,85	-0,03167	3883,57	-0,01594	1653,12	-0,01585	5125,51	-0,02170
16	17/04/2014	7084,38	0,02555	3963,1	0,02048	1688,65	0,02149	5225,49	0,01951
17	25/04/2014	7216,78	0,01869	3954,2	-0,00225	1689,48	0,00049	5225,7	0,00004
18	02/05/2014	7044,06	-0,02393	3915,78	-0,00972	1676,18	-0,00787	5172,4	-0,01020
19	09/05/2014	7146,56	0,01455	3984,1	0,01745	1706,84	0,01829	5249,83	0,01497
20	16/05/2014	7306,94	0,02244	4112,15	0,03214	1758,46	0,03024	5408,5	0,03022
21	23/05/2014	7198,93	-0,01478	4048,81	-0,01540	1725,72	-0,01862	5326,2	-0,01522
22	30/05/2014	7108,31	-0,01259	3967,88	-0,01999	1696,97	-0,01666	5220,15	-0,01991
23	06/06/2014	7050,47	-0,00814	4001,42	0,00845	1704,17	0,00424	5259,58	0,00755
24	13/06/2014	6984,08	-0,00942	3989,35	-0,00302	1700,03	-0,00243	5252,71	-0,00131
25	20/06/2014	6725,96	-0,03696	3929,11	-0,01510	1672,44	-0,01623	5165,18	-0,01666
26	27/06/2014	6678,54	-0,00705	3922,93	-0,00157	1667,27	-0,00309	5146,28	-0,00366

Lampiran 4.10 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		17. Makinta Mantap		18. First State Dividend Yield Fund		19. First State Indoequity Peka Fund		20. First State Indoequity Sectoral Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	6814,25	0,02032	3988,05	0,01660	1695,03	0,01665	5229,38	0,01615
28	11/07/2014	7001,74	0,02751	4130,65	0,03576	1746,65	0,03045	5413,98	0,03530
29	18/07/2014	7125,49	0,01767	4194,33	0,01542	1772,71	0,01492	5498,11	0,01554
30	25/07/2014	7071,04	-0,00764	4181,69	-0,00301	1771,52	-0,00067	5476,91	-0,00386
31	04/08/2014	7042,66	-0,00401	4207,23	0,00611	1780,18	0,00489	5504,86	0,00510
32	08/08/2014	7023,6	-0,00271	4153,36	-0,01280	1753,78	-0,01483	5418,48	-0,01569
33	15/08/2014	7162,94	0,01984	4219,69	0,01597	1789,92	0,02061	5527,1	0,02005
34	22/08/2014	7236,59	0,01028	4259,49	0,00943	1807,38	0,00975	5593,21	0,01196
35	29/08/2014	7150,31	-0,01192	4192,48	-0,01573	1779,29	-0,01554	5508,6	-0,01513
36	05/09/2014	7254,9	0,01463	4262,59	0,01672	1809,43	0,01694	5593,5	0,01541
37	12/09/2014	7190,8	-0,00884	4210,78	-0,01215	1779,86	-0,01634	5510,32	-0,01487
38	19/09/2014	7236,65	0,00638	4279,67	0,01636	1812,07	0,01810	5604,75	0,01714
39	26/09/2014	7046,53	-0,02627	4194,97	-0,01979	1770,91	-0,02271	5468,62	-0,02429
40	03/10/2014	6785,26	-0,03708	4048,79	-0,03485	1701,27	-0,03932	5260,54	-0,03805
41	10/10/2014	6673,82	-0,01642	4056,92	0,00201	1700,85	-0,00025	5273,26	0,00242
42	17/10/2014	6758,68	0,01272	4135,25	0,01931	1731,01	0,01773	5373,31	0,01897
43	24/10/2014	6822,96	0,00951	4165,7	0,00736	1745,76	0,00852	5426	0,00981
44	31/10/2014	6865,1	0,00618	4177,57	0,00285	1755,51	0,00558	5450,74	0,00456
45	07/11/2014	6682,02	-0,02667	4083,41	-0,02254	1713,86	-0,02373	5305,04	-0,02673
46	14/11/2014	6810,35	0,01921	4162,41	0,01935	1747,3	0,01951	5421,39	0,02193
47	21/11/2014	6875,73	0,00960	4239,53	0,01853	1780,07	0,01875	5531	0,02022
48	28/11/2014	6901,23	0,00371	4262,2	0,00535	1791,21	0,00626	5567,86	0,00666
49	05/12/2014	6835,74	-0,00949	4317,75	0,01303	1812,38	0,01182	5643,71	0,01362
50	12/12/2014	6797,46	-0,00560	4296,89	-0,00483	1800,71	-0,00644	5597,9	-0,00812
51	19/12/2014	6724,74	-0,01070	4272,91	-0,00558	1785,78	-0,00829	5554,92	-0,00768
52	24/12/2014	6755,23	0,00453	4292,16	0,00451	1791,95	0,00346	5580,53	0,00461

Lampiran 4.11 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		21. First State Indoequity Value Select Fund		22. RD Indosurya Equity Fumd		23. Lautandhana Equity		24. Lautandhana Equity Progresif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	03/01/2014	1343,22	0,01419	1303,04	0,01202	1493,98	0,00827	786,22	0,01267
2	10/01/2014	1347,48	0,00317	1312,08	0,00694	1503,23	0,00619	789,34	0,00397
3	17/01/2014	1397,96	0,03746	1353,98	0,03193	1553,83	0,03366	831,87	0,05388
4	24/01/2014	1416,63	0,01336	1354,24	0,00019	1561,99	0,00525	834,12	0,00270
5	30/01/2014	1405,19	-0,00808	1343,55	-0,00789	1552,46	-0,00610	827,59	-0,00783
6	07/02/2014	1421,61	0,01169	1360,95	0,01295	1571,64	0,01235	841,41	0,01670
7	14/02/2014	1441,72	0,01415	1372,92	0,00880	1592,25	0,01311	850,91	0,01129
8	21/02/2014	1480,11	0,02663	1415,73	0,03118	1635,57	0,02721	882,76	0,03743
9	28/02/2014	1484,33	0,00285	1405,91	-0,00694	1627,21	-0,00511	879,05	-0,00420
10	07/03/2014	1517,81	0,02256	1423,58	0,01257	1657,16	0,01841	889,22	0,01157
11	14/03/2014	1556,23	0,02531	1462,72	0,02749	1719,49	0,03761	927,86	0,04345
12	21/03/2014	1512,78	-0,02792	1420,42	-0,02892	1649,99	-0,04042	895,57	-0,03480
13	28/03/2014	1523,49	0,00708	1434,53	0,00993	1676,05	0,01579	903,3	0,00863
14	04/04/2014	1548,95	0,01671	1458,69	0,01684	1720,03	0,02624	926,35	0,02552
15	11/04/2014	1513,74	-0,02273	1449,27	-0,00646	1697,6	-0,01304	917,76	-0,00927
16	17/04/2014	1555,3	0,02746	1485,72	0,02515	1717,55	0,01175	939,93	0,02416
17	25/04/2014	1559,56	0,00274	1506,95	0,01429	1712,34	-0,00303	937,24	-0,00286
18	02/05/2014	1548,32	-0,00721	1493,47	-0,00895	1695,62	-0,00976	930,94	-0,00672
19	09/05/2014	1571,07	0,01469	1518,34	0,01665	1722,5	0,01585	947,6	0,01790
20	16/05/2014	1609,55	0,02449	1543,44	0,01653	1767,77	0,02628	971,44	0,02516
21	23/05/2014	1574,93	-0,02151	1535	-0,00547	1751,16	-0,00940	963,29	-0,00839
22	30/05/2014	1566,73	-0,00521	1505,11	-0,01947	1714,31	-0,02104	946,88	-0,01704
23	06/06/2014	1571,37	0,00296	1510,74	0,00374	1718,34	0,00235	950,49	0,00381
24	13/06/2014	1567,59	-0,00241	1497,56	-0,00872	1708,81	-0,00555	951,52	0,00108
25	20/06/2014	1541,21	-0,01683	1477,07	-0,01368	1677,01	-0,01861	937,08	-0,01518
26	27/06/2014	1532,6	-0,00559	1478,52	0,00098	1677,49	0,00029	935,69	-0,00148

Lampiran 4.12 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		21. First State Indoequity Value Select Fund		22. RD Indosurya Equity Fumd		23. Lautandhana Equity		24. Lautandhana Equity Progresif	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	1556,98	0,01591	1494,54	0,01084	1699,11	0,01289	954,56	0,02017
28	11/07/2014	1600,17	0,02774	1521,83	0,01826	1750,91	0,03049	984,97	0,03186
29	18/07/2014	1616,35	0,01011	1526,96	0,00337	1781,99	0,01775	1001,27	0,01655
30	25/07/2014	1623,95	0,00470	1529,36	0,00157	1778,12	-0,00217	1001,57	0,00030
31	04/08/2014	1629,41	0,00336	1536,34	0,00456	1791,62	0,00759	1009,1	0,00752
32	08/08/2014	1614,41	-0,00921	1515,37	-0,01365	1762,37	-0,01633	993,19	-0,01577
33	15/08/2014	1649,99	0,02204	1540,72	0,01673	1797,66	0,02002	1013,87	0,02082
34	22/08/2014	1663,96	0,00847	1550,81	0,00655	1809,57	0,00663	1022,86	0,00887
35	29/08/2014	1643,53	-0,01228	1529,6	-0,01368	1777,24	-0,01787	1005,83	-0,01665
36	05/09/2014	1664,8	0,01294	1553,44	0,01559	1815,12	0,02131	1029,84	0,02387
37	12/09/2014	1641,67	-0,01389	1519,37	-0,02193	1791,29	-0,01313	1022,35	-0,00727
38	19/09/2014	1659,25	0,01071	1541,06	0,01428	1820,65	0,01639	1041,87	0,01909
39	26/09/2014	1614,98	-0,02668	1501,35	-0,02577	1784,86	-0,01966	1012,63	-0,02806
40	03/10/2014	1546,25	-0,04256	1456,63	-0,02979	1719,6	-0,03656	966,85	-0,04521
41	10/10/2014	1545,25	-0,00065	1456,17	-0,00032	1730,57	0,00638	970,96	0,00425
42	17/10/2014	1579,52	0,02218	1470,84	0,01007	1761,38	0,01780	994,8	0,02455
43	24/10/2014	1587,84	0,00527	1481,47	0,00723	1768,9	0,00427	997,99	0,00321
44	31/10/2014	1600,3	0,00785	1497,07	0,01053	1777,89	0,00508	1002,62	0,00464
45	07/11/2014	1562,04	-0,02391	1464,71	-0,02162	1744,84	-0,01859	981,16	-0,02140
46	14/11/2014	1579	0,01086	1478,29	0,00927	1777,05	0,01846	1003,37	0,02264
47	21/11/2014	1617,54	0,02441	1502,2	0,01617	1800,97	0,01346	1021,97	0,01854
48	28/11/2014	1633,76	0,01003	1504,56	0,00157	1818,06	0,00949	1029,8	0,00766
49	05/12/2014	1660,46	0,01634	1516,49	0,00793	1837,42	0,01065	1036,5	0,00651
50	12/12/2014	1646,12	-0,00864	1496,19	-0,01339	1822,78	-0,00797	1030,93	-0,00537
51	19/12/2014	1635,74	-0,00631	1489,5	-0,00447	1815,67	-0,00390	1029,88	-0,00102
52	24/12/2014	1636,08	0,00021	1497,43	0,00532	1827,2	0,00635	1035,76	0,00571



Lampiran 4.13 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		25. Manulife Dana Saham		26. Manulife Saham Andalan		27. Manulife Syariah Sektoral Amanah		28. Mandiri Investa Atraktif	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	9689,77	0,00748	1550,23	0,00374	3148,23	0,01258	3444,12	0,00927
2	10/01/2014	9698,89	0,00094	1542,76	-0,00482	3147,13	-0,00035	3424,95	-0,00557
3	17/01/2014	10062,76	0,03752	1605,44	0,04063	3256,19	0,03465	3562,6	0,04019
4	24/01/2014	10114,36	0,00513	1619,29	0,00863	3263,11	0,00213	3588,78	0,00735
5	30/01/2014	10055,42	-0,00583	1608,4	-0,00673	3259,44	-0,00112	3527,52	-0,01707
6	07/02/2014	10214,04	0,01577	1631,97	0,01465	3294,01	0,01061	3609,01	0,02310
7	14/02/2014	10326,66	0,01103	1650,29	0,01123	3326,06	0,00973	3640,26	0,00866
8	21/02/2014	10687,49	0,03494	1702,59	0,03169	3413,15	0,02618	3768,46	0,03522
9	28/02/2014	10614,15	-0,00686	1699,05	-0,00208	3411,26	-0,00055	3732,24	-0,00961
10	07/03/2014	10833,81	0,02070	1731,63	0,01918	3475,67	0,01888	3778,86	0,01249
11	14/03/2014	11341,59	0,04687	1814,11	0,04763	3630,31	0,04449	3983,04	0,05403
12	21/03/2014	10887,82	-0,04001	1738,86	-0,04148	3519,3	-0,03058	3788,49	-0,04884
13	28/03/2014	11031,67	0,01321	1767,56	0,01651	3535,68	0,00465	3848,25	0,01577
14	04/04/2014	11288,5	0,02328	1807,54	0,02262	3613,49	0,02201	3938,33	0,02341
15	11/04/2014	11100,83	-0,01662	1780,01	-0,01523	3553,64	-0,01656	3907	-0,00796
16	17/04/2014	11326,75	0,02035	1819,8	0,02235	3635,58	0,02306	3987,88	0,02070
17	25/04/2014	11331,53	0,00042	1818,31	-0,00082	3630,36	-0,00144	3980,1	-0,00195
18	02/05/2014	11240,28	-0,00805	1806,08	-0,00673	3567,46	-0,01733	3949,28	-0,00774
19	09/05/2014	11406,21	0,01476	1827,82	0,01204	3637,17	0,01954	4006,92	0,01460
20	16/05/2014	11731,3	0,02850	1888,05	0,03295	3736,14	0,02721	4131,91	0,03119
21	23/05/2014	11568,91	-0,01384	1854,31	-0,01787	3688,53	-0,01274	4085,13	-0,01132
22	30/05/2014	11372,34	-0,01699	1831,39	-0,01236	3631,14	-0,01556	3982,79	-0,02505
23	06/06/2014	11451,73	0,00698	1845,57	0,00774	3658,41	0,00751	4015,86	0,00830
24	13/06/2014	11410,19	-0,00363	1836,6	-0,00486	3650,34	-0,00221	4002,71	-0,00327
25	20/06/2014	11211,29	-0,01743	1801,62	-0,01905	3587,53	-0,01721	3947,03	-0,01391
26	27/06/2014	11172,3	-0,00348	1790,2	-0,00634	3579,22	-0,00232	3946,6	-0,00011

Lampiran 4.14 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		25. Manulife Dana Saham		26. Manulife Saham Andalan		27. Manulife Syariah Sektoral Amanah		28. Mandiri Investa Atraktif	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	04/07/2014	11337,41	0,01478	1823,03	0,01834	3639,17	0,01675	3999,75	0,01347
28	11/07/2014	11659,64	0,02842	1883,93	0,03341	3739,38	0,02754	4140,47	0,03518
29	18/07/2014	11815,23	0,01334	1911,88	0,01484	3798,68	0,01586	4206,08	0,01585
30	25/07/2014	11773,25	-0,00355	1909,75	-0,00111	3804,46	0,00152	4187,73	-0,00436
31	04/08/2014	11836,39	0,00536	1916,78	0,00368	3830,88	0,00694	4226,84	0,00934
32	08/08/2014	11684,6	-0,01282	1894,7	-0,01152	3772,01	-0,01537	4153,77	-0,01729
33	15/08/2014	11935,22	0,02145	1933,59	0,02053	3856,84	0,02249	4226,79	0,01758
34	22/08/2014	12027,68	0,00775	1951,66	0,00935	3891,79	0,00906	4261,23	0,00815
35	29/08/2014	11834,66	-0,01605	1921,3	-0,01556	3822,21	-0,01788	4180,92	-0,01885
36	05/09/2014	12024,89	0,01607	1945,64	0,01267	3867,49	0,01185	4266,43	0,02045
37	12/09/2014	11810,85	-0,01780	1910,07	-0,01828	3776,59	-0,02350	4186,28	-0,01879
38	19/09/2014	12015,97	0,01737	1946,22	0,01893	3852,57	0,02012	4276,47	0,02154
39	26/09/2014	11772,22	-0,02029	1917,79	-0,01461	3753,03	-0,02584	4173,93	-0,02398
40	03/10/2014	11294,49	-0,04058	1841,3	-0,03988	3587,62	-0,04407	4006,82	-0,04004
41	10/10/2014	11309,11	0,00129	1842,47	0,00064	3585,53	-0,00058	4032,65	0,00645
42	17/10/2014	11541,3	0,02053	1878,37	0,01948	3660,66	0,02095	4112,37	0,01977
43	24/10/2014	11630,7	0,00775	1898,59	0,01076	3675,18	0,00397	4149,44	0,00901
44	31/10/2014	11692,23	0,00529	1905,4	0,00359	3690,89	0,00427	4171,68	0,00536
45	07/11/2014	11438,7	-0,02168	1861,16	-0,02322	3600,82	-0,02440	4078,53	-0,02233
46	14/11/2014	11642,99	0,01786	1892,87	0,01704	3659,31	0,01624	4164,38	0,02105
47	21/11/2014	11848,72	0,01767	1931,86	0,02060	3742,24	0,02266	4231,04	0,01601
48	28/11/2014	11965,57	0,00986	1950,73	0,00977	3780,87	0,01032	4267,41	0,00860
49	05/12/2014	12083,21	0,00983	1970,75	0,01026	3813,3	0,00858	4305,53	0,00893
50	12/12/2014	12006,37	-0,00636	1958,43	-0,00625	3791,38	-0,00575	4279,93	-0,00595
51	19/12/2014	11938,84	-0,00562	1946,17	-0,00626	3774,65	-0,00441	4259,94	-0,00467
52	24/12/2014	11987,51	0,00408	1955,15	0,00461	3796,17	0,00570	4285,38	0,00597

Lampiran 4.15 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		29. Mandiri Investa Atraktif Syariah		30. Mandiri Investa UGM		31. Maybank GMT Dana Ekuitas		32. Millenium Equity	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	1108,31	0,00709	1921,07	0,00894	2832	0,00587	2837,78	0,01144
2	10/01/2014	1098,42	-0,00892	1912,48	-0,00447	2827,67	-0,00153	2826,61	-0,00394
3	17/01/2014	1138,19	0,03621	1981,52	0,03610	2917,4	0,03173	2779,69	-0,01660
4	24/01/2014	1147,5	0,00818	1991,79	0,00518	2946,33	0,00992	2873,83	0,03387
5	30/01/2014	1138,32	-0,00800	1975,58	-0,00814	2915,65	-0,01041	2915,15	0,01438
6	07/02/2014	1150,74	0,01091	2009,36	0,01710	2962,62	0,01611	2925,04	0,00339
7	14/02/2014	1159,61	0,00771	2029,15	0,00985	3021,15	0,01976	2910,84	-0,00485
8	21/02/2014	1190,37	0,02653	2098,28	0,03407	3106,89	0,02838	2955,46	0,01533
9	28/02/2014	1191,98	0,00135	2086,51	-0,00561	3101,78	-0,00164	3006,13	0,01714
10	07/03/2014	1218,22	0,02201	2113,88	0,01312	3188,24	0,02787	2977,37	-0,00957
11	14/03/2014	1263,56	0,03722	2201,63	0,04151	3283,75	0,02996	2905,34	-0,02419
12	21/03/2014	1228,77	-0,02753	2102,95	-0,04482	3204,01	-0,02428	2964,66	0,02042
13	28/03/2014	1236	0,00588	2125,13	0,01055	3244,76	0,01272	3047,09	0,02780
14	04/04/2014	1259,91	0,01934	2177,68	0,02473	3284,22	0,01216	3016,06	-0,01018
15	11/04/2014	1237,4	-0,01787	2164,62	-0,00600	3206,02	-0,02381	3002,93	-0,00435
16	17/04/2014	1263,37	0,02099	2216,82	0,02412	3274,85	0,02147	3014,21	0,00376
17	25/04/2014	1266,14	0,00219	2222,16	0,00241	3284,14	0,00284	2997,33	-0,00560
18	02/05/2014	1246,39	-0,01560	2202,11	-0,00902	3255,96	-0,00858	2972,33	-0,00834
19	09/05/2014	1271,77	0,02036	2242,74	0,01845	3304,1	0,01479	2989,62	0,00582
20	16/05/2014	1307,75	0,02829	2305,5	0,02798	3375,9	0,02173	3016,56	0,00901
21	23/05/2014	1293,7	-0,01074	2279,92	-0,01110	3332,57	-0,01284	3002,9	-0,00453
22	30/05/2014	1272,44	-0,01643	2229,7	-0,02203	3307,51	-0,00752	3032,29	0,00979
23	06/06/2014	1281,75	0,00732	2239,17	0,00425	3326,66	0,00579	3016,25	-0,00529
24	13/06/2014	1273,66	-0,00631	2226,17	-0,00581	3315,02	-0,00350	3031,61	0,00509
25	20/06/2014	1252,07	-0,01695	2193,09	-0,01486	3258,13	-0,01716	2970,92	-0,02002
26	27/06/2014	1253,65	0,00126	2192,2	-0,00041	3265,19	0,00217	2953,66	-0,00581

Lampiran 4.16 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		29. Mandiri Investa Atraktif Syariah		30. Mandiri Investa UGM		31. Maybank GMT Dana Ekuitas		32. Millenium Equity	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	1275,31	0,01728	2222,84	0,01398	3301,49	0,01112	2960,58	0,00234
28	11/07/2014	1309,02	0,02643	2301,54	0,03541	3380,62	0,02397	3002,8	0,01426
29	18/07/2014	1329,74	0,01583	2331,37	0,01296	3415,59	0,01034	2994,04	-0,00292
30	25/07/2014	1328,27	-0,00111	2325,8	-0,00239	3420,29	0,00138	3038,17	0,01474
31	04/08/2014	1337,79	0,00717	2337,74	0,00513	3422,93	0,00077	2945,19	-0,03060
32	08/08/2014	1317,89	-0,01488	2312,93	-0,01061	3422,34	-0,00017	2869,24	-0,02579
33	15/08/2014	1345,98	0,02131	2353,97	0,01774	3462,64	0,01178	2898,36	0,01015
34	22/08/2014	1355,74	0,00725	2384,76	0,01308	3474,56	0,00344	2927,77	0,01015
35	29/08/2014	1330,85	-0,01836	2341,75	-0,01804	3421,86	-0,01517	2957,14	0,01003
36	05/09/2014	1348,41	0,01319	2380,25	0,01644	3432,99	0,00325	3006,63	0,01674
37	12/09/2014	1318,68	-0,02205	2339,07	-0,01730	3390,36	-0,01242	2983,67	-0,00764
38	19/09/2014	1340,72	0,01671	2389,01	0,02135	3430,79	0,01192	3009,6	0,00869
39	26/09/2014	1301,08	-0,02957	2334,76	-0,02271	3340,06	-0,02645	3025,11	0,00515
40	03/10/2014	1243,79	-0,04403	2244,75	-0,03855	3232,66	-0,03216	3013,15	-0,00395
41	10/10/2014	1246,78	0,00240	2262,24	0,00779	3223,92	-0,00270	3009,63	-0,00117
42	17/10/2014	1272,37	0,02052	2315,37	0,02349	3264,85	0,01270	3065,48	0,01856
43	24/10/2014	1278,11	0,00451	2325,63	0,00443	3296,52	0,00970	3102,69	0,01214
44	31/10/2014	1282,33	0,00330	2349,08	0,01008	3323,4	0,00815	3186,03	0,02686
45	07/11/2014	1255,41	-0,02099	2314,57	-0,01469	3262,58	-0,01830	3060,33	-0,03945
46	14/11/2014	1277,86	0,01788	2357,69	0,01863	3281,97	0,00594	3070,59	0,00335
47	21/11/2014	1307,89	0,02350	2405,49	0,02027	3370,21	0,02689	3048,81	-0,00709
48	28/11/2014	1322,28	0,01100	2438,9	0,01389	3389,79	0,00581	3170,87	0,04004
49	05/12/2014	1339,5	0,01302	2462,64	0,00973	3409,33	0,00576	3139,46	-0,00991
50	12/12/2014	1326,33	-0,00983	2442,67	-0,00811	3367,09	-0,01239	3177,88	0,01224
51	19/12/2014	1323,25	-0,00232	2433,53	-0,00374	3338,86	-0,00838	3118,95	-0,01854
52	24/12/2014	1330,85	0,00574	2433,47	-0,00002	3336,82	-0,00061	3098,32	-0,00661

Lampiran 4.17 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		33. MNC Dana Ekuitas		34. NISP Indeks Saham Progresif		35. Panin Dana Maksima		36. Panin Dana Prima	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	3120	0,01120	1497,41	0,01189	57929,85	0,00650	2830,83	0,00907
2	10/01/2014	3140,9	0,00678	1512,78	0,01026	58775,99	0,01461	2876,32	0,01607
3	17/01/2014	3231,33	0,02879	1580,31	0,04464	61595,34	0,04797	3013,18	0,04758
4	24/01/2014	3257,57	0,00812	1587,44	0,00451	61807,91	0,00345	3013,79	0,00020
5	30/01/2014	3233,29	-0,00745	1576,28	-0,00703	61339,85	-0,00757	2992,53	-0,00705
6	07/02/2014	3257,06	0,00735	1604,86	0,01813	62858,79	0,02476	3057,2	0,02161
7	14/02/2014	3267,64	0,00325	1624,01	0,01193	64399,5	0,02451	3109,23	0,01702
8	21/02/2014	3361,5	0,02872	1674,13	0,03086	67338,64	0,04564	3240,58	0,04225
9	28/02/2014	3388,32	0,00798	1664,36	-0,00584	66109,47	-0,01825	3201,91	-0,01193
10	07/03/2014	3426,37	0,01123	1692,16	0,01670	67404,94	0,01960	3259,08	0,01785
11	14/03/2014	3549,23	0,03586	1779,63	0,05169	71227,29	0,05671	3438,77	0,05514
12	21/03/2014	3473,49	-0,02134	1719,06	-0,03404	67662,41	-0,05005	3273,02	-0,04820
13	28/03/2014	3483,37	0,00284	1736,94	0,01040	67971,91	0,00457	3286,68	0,00417
14	04/04/2014	3517,2	0,00971	1778,21	0,02376	69910,91	0,02853	3378,8	0,02803
15	11/04/2014	3424,21	-0,02644	1742,86	-0,01988	67286,49	-0,03754	3244,4	-0,03978
16	17/04/2014	3456,65	0,00947	1779,9	0,02125	68829,31	0,02293	3327,44	0,02559
17	25/04/2014	3464,49	0,00227	1779,37	-0,00030	68969,19	0,00203	3314,27	-0,00396
18	02/05/2014	3442,62	-0,00631	1763,22	-0,00908	68023,94	-0,01371	3246,34	-0,02050
19	09/05/2014	3457,48	0,00432	1792,86	0,01681	68385,59	0,00532	3252,71	0,00196
20	16/05/2014	3538,74	0,02350	1850,7	0,03226	69757	0,02005	3345,81	0,02862
21	23/05/2014	3525,95	-0,00361	1867,77	0,00922	68556,92	-0,01720	3277,26	-0,02049
22	30/05/2014	3482,74	-0,01225	1832,04	-0,01913	67435,26	-0,01636	3240,12	-0,01133
23	06/06/2014	3481,2	-0,00044	1846,2	0,00773	67832,7	0,00589	3266,73	0,00821
24	13/06/2014	3493,3	0,00348	1837,89	-0,00450	67924,3	0,00135	3266,59	-0,00004
25	20/06/2014	3464,09	-0,00836	1806,21	-0,01724	66255,35	-0,02457	3188,8	-0,02381
26	27/06/2014	3450,76	-0,00385	1797,1	-0,00504	65481,59	-0,01168	3167,31	-0,00674

Lampiran 4.18 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		33. MNC Dana Ekuitas		34. NISP Indeks Saham Progresif		35. Panin Dana Maksima		36. Panin Dana Prima	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	3488,66	0,01098	1826,24	0,01622	66754,01	0,01943	3213,89	0,01471
28	11/07/2014	3512,88	0,00694	1899,76	0,04026	69812,12	0,04581	3371,69	0,04910
29	18/07/2014	3495,06	-0,00507	1937,7	0,01997	70818,15	0,01441	3404,21	0,00965
30	25/07/2014	3544,22	0,01407	1920,01	-0,00913	70258,52	-0,00790	3377,46	-0,00786
31	04/08/2014	3542,99	-0,00035	1928,71	0,00453	69987,47	-0,00386	3365,62	-0,00351
32	08/08/2014	3499,96	-0,01215	1898,94	-0,01544	69511,12	-0,00681	3350,47	-0,00450
33	15/08/2014	3540,94	0,01171	1934,19	0,01856	70944,19	0,02062	3406,86	0,01683
34	22/08/2014	3560,01	0,00539	1954,9	0,01071	71869,12	0,01304	3449,52	0,01252
35	29/08/2014	3561,08	0,00030	1922,47	-0,01659	71186,96	-0,00949	3419,26	-0,00877
36	05/09/2014	3583,44	0,00628	1950,55	0,01461	71423,1	0,00332	3423,09	0,00112
37	12/09/2014	3564,1	-0,00540	1918,15	-0,01661	70769,81	-0,00915	3414,45	-0,00252
38	19/09/2014	3608,26	0,01239	1950,13	0,01667	71590,14	0,01159	3441,62	0,00796
39	26/09/2014	3591,24	-0,00472	1902,57	-0,02439	69959,09	-0,02278	3350,74	-0,02641
40	03/10/2014	3513,46	-0,02166	1824,98	-0,04078	67132,36	-0,04041	3233,32	-0,03504
41	10/10/2014	3544,97	0,00897	1828,09	0,00170	67692,65	0,00835	3251,94	0,00576
42	17/10/2014	3553,58	0,00243	1883,38	0,03024	69667,01	0,02917	3345,35	0,02872
43	24/10/2014	3540,6	-0,00365	1898,81	0,00819	70207	0,00775	3365,84	0,00612
44	31/10/2014	3595,08	0,01539	1907,83	0,00475	70477,08	0,00385	3375,58	0,00289
45	07/11/2014	3543,03	-0,01448	1859,56	-0,02530	69108,16	-0,01942	3297,55	-0,02312
46	14/11/2014	3560,88	0,00504	1901,39	0,02249	70264,2	0,01673	3361,29	0,01933
47	21/11/2014	3600,69	0,01118	1925,75	0,01281	71751,25	0,02116	3418,73	0,01709
48	28/11/2014	3588,73	-0,00332	1940,12	0,00746	73319,6	0,02186	3460,21	0,01213
49	05/12/2014	3594,88	0,00171	1944,87	0,00245	74055,67	0,01004	3497,49	0,01077
50	12/12/2014	3536,1	-0,01635	1935,6	-0,00477	73228,19	-0,01117	3468,21	-0,00837
51	19/12/2014	3521,61	-0,00410	1920,34	-0,00788	73257,71	0,00040	3451,9	-0,00470
52	24/12/2014	3557,47	0,01018	1925,37	0,00262	73253,97	-0,00005	3464,28	0,00359

Lampiran 4.19 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		37. PNM Ekuitas Syariah		38. Dana Pratama Ekuitas		39. Pratama Equity		40. Pratama Saham	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	1388,04	-0,00114	6125,2	0,01246	1575,1	0,01477	4217,92	0,01115
2	10/01/2014	1356,66	-0,02261	6278,9	0,02509	1606	0,01962	4319,67	0,02412
3	17/01/2014	1405,02	0,03565	6581,87	0,04825	1677,41	0,04446	4529,42	0,04856
4	24/01/2014	1397,22	-0,00555	6633,22	0,00780	1700,38	0,01369	4580,52	0,01128
5	30/01/2014	1393,29	-0,00281	6639,99	0,00102	1697,5	-0,00169	4576,77	-0,00082
6	07/02/2014	1414,6	0,01529	6740	0,01506	1725,72	0,01662	4652,33	0,01651
7	14/02/2014	1428,27	0,00966	6891,21	0,02243	1769,47	0,02535	4764,07	0,02402
8	21/02/2014	1471,72	0,03042	7199,58	0,04475	1847,26	0,04396	4998,57	0,04922
9	28/02/2014	1465,77	-0,00404	7114,07	-0,01188	1823,58	-0,01282	4937,79	-0,01216
10	07/03/2014	1505,78	0,02730	7397,37	0,03982	1871,49	0,02627	5158,6	0,04472
11	14/03/2014	1595,74	0,05974	7847,21	0,06081	1992,4	0,06461	5458,94	0,05822
12	21/03/2014	1538,73	-0,03573	7548,85	-0,03802	1917,82	-0,03743	5247,94	-0,03865
13	28/03/2014	1543,9	0,00336	7630,25	0,01078	1939,23	0,01116	5314,71	0,01272
14	04/04/2014	1580,49	0,02370	8033,14	0,05280	2007,96	0,03544	5537,98	0,04201
15	11/04/2014	1549,87	-0,01937	7749,33	-0,03533	1922,74	-0,04244	5288,5	-0,04505
16	17/04/2014	1576,59	0,01724	7945,01	0,02525	1969,73	0,02444	5419,62	0,02479
17	25/04/2014	1580,95	0,00277	7901,47	-0,00548	1962,13	-0,00386	5395,71	-0,00441
18	02/05/2014	1561,6	-0,01224	7863,3	-0,00483	1949,08	-0,00665	5355,99	-0,00736
19	09/05/2014	1586,85	0,01617	7877,92	0,00186	1954,68	0,00287	5373,88	0,00334
20	16/05/2014	1636,63	0,03137	8088,11	0,02668	2005,94	0,02622	5514,4	0,02615
21	23/05/2014	1628,8	-0,00478	7976,03	-0,01386	1972,46	-0,01669	5429,96	-0,01531
22	30/05/2014	1600,04	-0,01766	7966,37	-0,00121	1965,74	-0,00341	5416,02	-0,00257
23	06/06/2014	1620,05	0,01251	8113,33	0,01845	1978,75	0,00662	5478,73	0,01158
24	13/06/2014	1609,4	-0,00657	8140,32	0,00333	1987,5	0,00442	5500,67	0,00400
25	20/06/2014	1583,01	-0,01640	8092,82	-0,00584	1972,24	-0,00768	5458,88	-0,00760
26	27/06/2014	1581,53	-0,00093	8054,57	-0,00473	1956,58	-0,00794	5417,29	-0,00762

Lampiran 4.20 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		37. PNM Ekuitas Syariah		38. Dana Pratama Ekuitas		39. Pratama Equity		40. Pratama Saham	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	1594,63	0,00828	8239,04	0,02290	2003,3	0,02388	5545,26	0,02362
28	11/07/2014	1636,27	0,02611	8553,12	0,03812	2086,38	0,04147	5777,95	0,04196
29	18/07/2014	1666,28	0,01834	8728,4	0,02049	2130,2	0,02100	5889,12	0,01924
30	25/07/2014	1660,64	-0,00338	8660,21	-0,00781	2108,92	-0,00999	5838,6	-0,00858
31	04/08/2014	1666,7	0,00365	8683,19	0,00265	2114,19	0,00250	5853,36	0,00253
32	08/08/2014	1643,34	-0,01402	8596,28	-0,01001	2096,86	-0,00820	5794,36	-0,01008
33	15/08/2014	1680,23	0,02245	8787,2	0,02221	2139,55	0,02036	5920,11	0,02170
34	22/08/2014	1685,75	0,00329	8901,62	0,01302	2165,49	0,01212	6000,23	0,01353
35	29/08/2014	1652,76	-0,01957	8738,09	-0,01837	2122,23	-0,01998	5878,69	-0,02026
36	05/09/2014	1684,89	0,01944	8788,37	0,00575	2131,15	0,00420	5908,88	0,00514
37	12/09/2014	1655,86	-0,01723	8648,3	-0,01594	2090,4	-0,01912	5799,92	-0,01844
38	19/09/2014	1682,08	0,01583	8733,07	0,00980	2109	0,00890	5852,32	0,00903
39	26/09/2014	1640,53	-0,02470	8490,14	-0,02782	2073,13	-0,01701	5679,83	-0,02947
40	03/10/2014	1584,21	-0,03433	8123,1	-0,04323	1980,04	-0,04490	5418,79	-0,04596
41	10/10/2014	1574,25	-0,00629	8243,58	0,01483	2003,04	0,01162	5495,5	0,01416
42	17/10/2014	1598,37	0,01532	8496,61	0,03069	2068,3	0,03258	5665,72	0,03097
43	24/10/2014	1596,01	-0,00148	8582	0,01005	2084,32	0,00775	5723,28	0,01016
44	31/10/2014	1599,52	0,00220	8673,26	0,01063	2104,85	0,00985	5780,67	0,01003
45	07/11/2014	1566,47	-0,02066	8534,95	-0,01595	2081,58	-0,01106	5670,53	-0,01905
46	14/11/2014	1593,32	0,01714	8667,27	0,01550	2119,96	0,01844	5764,21	0,01652
47	21/11/2014	1621,75	0,01784	8812,14	0,01671	2156,07	0,01703	5868,7	0,01813
48	28/11/2014	1629,98	0,00507	9008,75	0,02231	2201,47	0,02106	5995,89	0,02167
49	05/12/2014	1669,03	0,02396	9043,2	0,00382	2208,66	0,00327	6002,46	0,00110
50	12/12/2014	1647,96	-0,01262	9003,38	-0,00440	2202,86	-0,00263	5981,62	-0,00347
51	19/12/2014	1627,64	-0,01233	8967,32	-0,00401	2191,78	-0,00503	5932,49	-0,00821
52	24/12/2014	1652	0,01497	8987,26	0,00222	2212,6	0,00950	5952,17	0,00332



Lampiran 4.21 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		41. OSK Nusadana Alpha Sector		42. Schroder 90 Plus Equity Fund		43. Schroder Dana Istimewa		44. Schroder Dana Prestasi	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	03/01/2014	1129,83	0,00669	1453,73	0,01963	5346,11	0,01601	25630,6	0,01591
2	10/01/2014	1142,63	0,01133	1470,08	0,01125	5404,4	0,01090	25926,37	0,01154
3	17/01/2014	1195,31	0,04610	1523,49	0,03633	5597,97	0,03582	26873,68	0,03654
4	24/01/2014	1196,06	0,00063	1536,39	0,00847	5635,46	0,00670	27080,09	0,00768
5	30/01/2014	1191,96	-0,00343	1531,33	-0,00329	5612,31	-0,00411	26966,78	-0,00418
6	07/02/2014	1207,48	0,01302	1551,53	0,01319	5690,04	0,01385	27311,92	0,01280
7	14/02/2014	1238,02	0,02529	1568,31	0,01082	5749,99	0,01054	27581,33	0,00986
8	21/02/2014	1294,41	0,04555	1626,91	0,03737	5918,33	0,02928	28425,7	0,03061
9	28/02/2014	1293,02	-0,00107	1615,56	-0,00698	5895,3	-0,00389	28260,75	-0,00580
10	07/03/2014	1318,2	0,01947	1636,79	0,01314	5976,23	0,01373	28672,82	0,01458
11	14/03/2014	1378,44	0,04570	1726,25	0,05466	6282,99	0,05133	30169,42	0,05220
12	21/03/2014	1318,38	-0,04357	1638,53	-0,05082	5986,17	-0,04724	28759,44	-0,04674
13	28/03/2014	1339,08	0,01570	1669,03	0,01861	6109,14	0,02054	29295,39	0,01864
14	04/04/2014	1377,11	0,02840	1703,83	0,02085	6243,12	0,02193	29962,81	0,02278
15	11/04/2014	1357,99	-0,01388	1677,51	-0,01545	6122,49	-0,01932	29347,72	-0,02053
16	17/04/2014	1385,39	0,02018	1708,68	0,01858	6249,29	0,02071	29972,65	0,02129
17	25/04/2014	1403,34	0,01296	1705,04	-0,00213	6246,86	-0,00039	29878,25	-0,00315
18	02/05/2014	1396,06	-0,00519	1691,52	-0,00793	6203,54	-0,00693	29726,36	-0,00508
19	09/05/2014	1418,06	0,01576	1709,83	0,01082	6255,15	0,00832	30013,26	0,00965
20	16/05/2014	1452,04	0,02396	1764,25	0,03183	6450,04	0,03116	30956,11	0,03141
21	23/05/2014	1432,75	-0,01328	1722,03	-0,02393	6317,07	-0,02062	30335,85	-0,02004
22	30/05/2014	1418,9	-0,00967	1685,5	-0,02121	6196,85	-0,01903	29777,24	-0,01841
23	06/06/2014	1424,19	0,00373	1702,84	0,01029	6261,15	0,01038	30036,71	0,00871
24	13/06/2014	1422,17	-0,00142	1699,85	-0,00176	6244,5	-0,00266	29981,04	-0,00185
25	20/06/2014	1393,74	-0,01999	1669,45	-0,01788	6112,73	-0,02110	29414,46	-0,01890
26	27/06/2014	1390,77	-0,00213	1676,49	0,00422	6135,97	0,00380	29506,36	0,00312

Lampiran 4.22 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		41. OSK Nusadana Alpha Sector		42. Schroder 90 Plus Equity Fund		43. Schroder Dana Istimewa		44. Schroder Dana Prestasi	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	1416,14	0,01824	1697,75	0,01268	6202,01	0,01076	29842,57	0,01139
28	11/07/2014	1469,35	0,03757	1764,6	0,03938	6442,32	0,03875	31016,86	0,03935
29	18/07/2014	1496,96	0,01879	1788,44	0,01351	6528,2	0,01333	31480,8	0,01496
30	25/07/2014	1491,66	-0,00354	1775,26	-0,00737	6489,93	-0,00586	31311,88	-0,00537
31	04/08/2014	1497,43	0,00387	1783,85	0,00484	6512,65	0,00350	31462,72	0,00482
32	08/08/2014	1478,89	-0,01238	1763,41	-0,01146	6428,11	-0,01298	31039,96	-0,01344
33	15/08/2014	1501,84	0,01552	1786,16	0,01290	6529,16	0,01572	31531,8	0,01585
34	22/08/2014	1520,76	0,01260	1807,19	0,01177	6611,54	0,01262	31921,6	0,01236
35	29/08/2014	1496,89	-0,01570	1782,76	-0,01352	6522,17	-0,01352	31483,42	-0,01373
36	05/09/2014	1521,12	0,01619	1793,24	0,00588	6550,46	0,00434	31661,16	0,00565
37	12/09/2014	1493,51	-0,01815	1766,36	-0,01499	6437,8	-0,01720	31101,06	-0,01769
38	19/09/2014	1523,67	0,02019	1796,4	0,01701	6528,7	0,01412	31545,99	0,01431
39	26/09/2014	1493,89	-0,01954	1757,94	-0,02141	6396,95	-0,02018	30883,91	-0,02099
40	03/10/2014	1444,19	-0,03327	1686,67	-0,04054	6137,61	-0,04054	29638,08	-0,04034
41	10/10/2014	1454,31	0,00701	1693,11	0,00382	6147,17	0,00156	29699,09	0,00206
42	17/10/2014	1493,84	0,02718	1730,56	0,02212	6290,04	0,02324	30422,32	0,02435
43	24/10/2014	1501,23	0,00495	1746,16	0,00901	6351,03	0,00970	30714,79	0,00961
44	31/10/2014	1508,4	0,00478	1756,33	0,00582	6388,31	0,00587	30949,72	0,00765
45	07/11/2014	1489,06	-0,01282	1719,3	-0,02108	6251,95	-0,02135	30333,63	-0,01991
46	14/11/2014	1518,28	0,01962	1757,76	0,02237	6393,12	0,02258	31040,44	0,02330
47	21/11/2014	1544,66	0,01737	1789,11	0,01784	6530,4	0,02147	31702,48	0,02133
48	28/11/2014	1558,12	0,00871	1801,26	0,00679	6592,05	0,00944	32021,51	0,01006
49	05/12/2014	1577,98	0,01275	1818,61	0,00963	6698,95	0,01622	32540,97	0,01622
50	12/12/2014	1571,12	-0,00435	1813,38	-0,00288	6676,46	-0,00336	32437,97	-0,00317
51	19/12/2014	1564,22	-0,00439	1818,1	0,00260	6685,03	0,00128	32462,16	0,00075
52	24/12/2014	1573,59	0,00599	1833,11	0,00826	6757,64	0,01086	32796,22	0,01029

Lampiran 4.23 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		45. Schroder Dana Prestasi Plus		46. Schroder Indo Equity Fund		47. Simas Danamas Saham		48. Syailendra Equity Opportunity Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
1	03/01/2014	26979,4	0,27708	2140,27	0,31132	1761,41	0,30361	3514,02	0,20497
2	10/01/2014	21412,23	-0,20635	1660,52	-0,22415	1367,34	-0,22372	2964,19	-0,15647
3	17/01/2014	21557,34	0,00678	1679,64	0,01151	1381,15	0,01010	2986,8	0,00763
4	24/01/2014	22383,71	0,03833	1740,92	0,03648	1424,9	0,03168	3087,79	0,03381
5	30/01/2014	22496,23	0,00503	1754,39	0,00774	1438,09	0,00926	3105,56	0,00575
6	07/02/2014	22386,33	-0,00489	1748,89	-0,00313	1429,89	-0,00570	3081,03	-0,00790
7	14/02/2014	22636,47	0,01117	1773,53	0,01409	1457	0,01896	3142,89	0,02008
8	21/02/2014	22842,53	0,00910	1811,47	0,02139	1473,27	0,01117	3182,62	0,01264
9	28/02/2014	23634,67	0,03468	1851,44	0,02206	1508,14	0,02367	3320,6	0,04335
10	07/03/2014	23450,34	-0,00780	1843,75	-0,00415	1509,84	0,00113	3300,48	-0,00606
11	14/03/2014	23731,91	0,01201	1873,17	0,01596	1548,25	0,02544	3376,13	0,02292
12	21/03/2014	25011,92	0,05394	1975,73	0,05475	1587,71	0,02549	3483,65	0,03185
13	28/03/2014	23741,38	-0,05080	1880,24	-0,04833	1551,37	-0,02289	3371,48	-0,03220
14	04/04/2014	24212,97	0,01986	1919,24	0,02074	1582,52	0,02008	3414,04	0,01262
15	11/04/2014	24765,53	0,02282	1963,92	0,02328	1600,69	0,01148	3486,52	0,02123
16	17/04/2014	24455,01	-0,01254	1922,07	-0,02131	1558,3	-0,02648	3367,31	-0,03419
17	25/04/2014	24899,56	0,01818	1964,79	0,02223	1600,8	0,02727	3432,27	0,01929
18	02/05/2014	24803,68	-0,00385	1963,63	-0,00059	1602,98	0,00136	3443,44	0,00325
19	09/05/2014	24624,25	-0,00723	1949,46	-0,00722	1595,37	-0,00475	3419,02	-0,00709
20	16/05/2014	24899,25	0,01117	1969,32	0,01019	1616,47	0,01323	3443,42	0,00714
21	23/05/2014	25685,88	0,03159	2031,28	0,03146	1650,86	0,02127	3517,2	0,02143
22	30/05/2014	25221,66	-0,01807	1993,74	-0,01848	1621,15	-0,01800	3436,44	-0,02296
23	06/06/2014	24660,65	-0,02224	1955,26	-0,01930	1609,48	-0,00720	3381,07	-0,01611
24	13/06/2014	24965,44	0,01236	1976,17	0,01069	1609,04	-0,00027	3389,32	0,00244
25	20/06/2014	24915,96	-0,00198	1972,79	-0,00171	1613,3	0,00265	3377,87	-0,00338
26	27/06/2014	24491,13	-0,01705	1935,18	-0,01906	1579,18	-0,02115	3314,86	-0,01865

Lampiran 4.24 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham							
		45. Schroder Dana Prestasi Plus		46. Schroder Indo Equity Fund		47. Simas Danamas Saham		48. Syailendra Equity Opportunity Fund	
		NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return	NAB	Return
27	04/07/2014	24595,5	0,00426	1942,21	0,00363	1571,64	-0,00477	3310,07	-0,00145
28	11/07/2014	24904,88	0,01258	1966,93	0,01273	1601,13	0,01876	3364,02	0,01630
29	18/07/2014	25908,55	0,04030	2047,71	0,04107	1642,93	0,02611	3474,31	0,03279
30	25/07/2014	26275,36	0,01416	2079,2	0,01538	1666,75	0,01450	3521	0,01344
31	04/08/2014	26108,9	-0,00634	2067,6	-0,00558	1669,2	0,00147	3500,01	-0,00596
32	08/08/2014	26257,13	0,00568	2077,46	0,00477	1668,57	-0,00038	3493,15	-0,00196
33	15/08/2014	25922,06	-0,01276	2052,08	-0,01222	1668,22	-0,00021	3454,96	-0,01093
34	22/08/2014	26284,07	0,01397	2083,11	0,01512	1705,73	0,02249	3495,46	0,01172
35	29/08/2014	26586,26	0,01150	2109,76	0,01279	1724,54	0,01103	3535,18	0,01136
36	05/09/2014	26211,34	-0,01410	2081,66	-0,01332	1705,43	-0,01108	3464,46	-0,02000
37	12/09/2014	26386,71	0,00669	2087,42	0,00277	1720,61	0,00890	3526,29	0,01785
38	19/09/2014	26011,76	-0,01421	2049,37	-0,01823	1711,82	-0,00511	3478,86	-0,01345
39	26/09/2014	26447,79	0,01676	2081,77	0,01581	1729,58	0,01037	3512,34	0,00962
40	03/10/2014	25841,44	-0,02293	2046,93	-0,01674	1692,39	-0,02150	3342,47	-0,04836
41	10/10/2014	24791,81	-0,04062	1965,77	-0,03965	1630,85	-0,03636	3252,15	-0,02702
42	17/10/2014	24907,2	0,00465	1968,85	0,00157	1635,32	0,00274	3236,3	-0,00487
43	24/10/2014	25483,77	0,02315	2016,22	0,02406	1685,71	0,03081	3318,82	0,02550
44	31/10/2014	25712,62	0,00898	2038,11	0,01086	1699,11	0,00795	3322,14	0,00100
45	07/11/2014	25877,59	0,00642	2048,78	0,00524	1707,11	0,00471	3352,71	0,00920
46	14/11/2014	25347,83	-0,02047	2004	-0,02186	1667,43	-0,02324	3278,89	-0,02202
47	21/11/2014	25908,11	0,02210	2051,07	0,02349	1690,22	0,01367	3333,71	0,01672
48	28/11/2014	26355,54	0,01727	2064,27	0,00644	1721,39	0,01844	3393,4	0,01790
49	05/12/2014	26535,69	0,00684	2084,4	0,00975	1739,05	0,01026	3420,55	0,00800
50	12/12/2014	26784,44	0,00937	2117,26	0,01576	1756,56	0,01007	3461,64	0,01201
51	19/12/2014	26702,31	-0,00307	2112,68	-0,00216	1758,92	0,00134	3458,61	-0,00088
52	24/12/2014	26765,8	0,00238	2117,85	0,00245	1744,3	-0,00831	3468,64	0,00290

Lampiran 4.25 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham					
		49. TRIM Kapital		50. TRIM Kapital Plus		51. TRIM Syariah Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
1	03/01/2014	9313,68	0,31699	2586,6	-0,00529	1317,47	0,00024
2	10/01/2014	7082,82	-0,23953	2576,03	-0,00409	1314,48	-0,00227
3	17/01/2014	7065,68	-0,00242	2695,47	0,04637	1360,01	0,03464
4	24/01/2014	7377,55	0,04414	2707,73	0,00455	1364,24	0,00311
5	30/01/2014	7393,59	0,00217	2667,41	-0,01489	1354,81	-0,00691
6	07/02/2014	7308,25	-0,01154	2719,25	0,01943	1378,26	0,01731
7	14/02/2014	7438,88	0,01787	2758,15	0,01431	1391,26	0,00943
8	21/02/2014	7525,81	0,01169	2870,85	0,04086	1429,51	0,02749
9	28/02/2014	7818,44	0,03888	2840,83	-0,01046	1430,66	0,00080
10	07/03/2014	7728,31	-0,01153	2930,96	0,03173	1457,79	0,01896
11	14/03/2014	7889,82	0,02090	3028,07	0,03313	1527,83	0,04805
12	21/03/2014	8265,71	0,04764	2939	-0,02941	1484,38	-0,02844
13	28/03/2014	7925,21	-0,04119	2999,44	0,02056	1500,04	0,01055
14	04/04/2014	8037,49	0,01417	3053,96	0,01818	1540,93	0,02726
15	11/04/2014	8209,94	0,02146	2990,36	-0,02083	1501,66	-0,02548
16	17/04/2014	8054,09	-0,01898	3081,95	0,03063	1541,88	0,02678
17	25/04/2014	8318,86	0,03287	3100,32	0,00596	1544,42	0,00165
18	02/05/2014	8316,59	-0,00027	3072,44	-0,00899	1525,83	-0,01204
19	09/05/2014	8268,24	-0,00581	3143,45	0,02311	1562,78	0,02422
20	16/05/2014	8430,81	0,01966	3200,09	0,01802	1597,52	0,02223
21	23/05/2014	8645,8	0,02550	3159,97	-0,01254	1572,43	-0,01571
22	30/05/2014	8500,25	-0,01683	3109,27	-0,01604	1554,71	-0,01127
23	06/06/2014	8326,99	-0,02038	3094,93	-0,00461	1559,34	0,00298
24	13/06/2014	8374,02	0,00565	3087,05	-0,00255	1556,29	-0,00196
25	20/06/2014	8333,88	-0,00479	3030,49	-0,01832	1530,05	-0,01686
26	27/06/2014	8188,15	-0,01749	3017,97	-0,00413	1524,25	-0,00379

Lampiran 4.26 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

No	Tanggal	Reksa Dana Saham					
		49. TRIM Kapital		50. TRIM Kapital Plus		51. TRIM Syariah Saham	
		NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>	NAB	<i>Return</i>
27	04/07/2014	8182,58	-0,00068	3078,93	0,02020	1559,14	0,02289
28	11/07/2014	8321,62	0,01699	3161,49	0,02681	1611,76	0,03375
29	18/07/2014	8588,17	0,03203	3190,84	0,00928	1637,57	0,01601
30	25/07/2014	8676,93	0,01034	3200,32	0,00297	1639,49	0,00117
31	04/08/2014	8679,41	0,00029	3182,76	-0,00549	1637,37	-0,00129
32	08/08/2014	8677,65	-0,00020	3160,13	-0,00711	1615,16	-0,01356
33	15/08/2014	8601,87	-0,00873	3229,79	0,02204	1655,15	0,02476
34	22/08/2014	8766,95	0,01919	3267,54	0,01169	1675,93	0,01255
35	29/08/2014	8893,45	0,01443	3235,06	-0,00994	1650,46	-0,01520
36	05/09/2014	8751,38	-0,01597	3282,72	0,01473	1678,22	0,01682
37	12/09/2014	8896,01	0,01653	3182,38	-0,03057	1652,69	-0,01521
38	19/09/2014	8656,1	-0,02697	3228,31	0,01443	1674,27	0,01306
39	26/09/2014	8767,08	0,01282	3095,07	-0,04127	1633,52	-0,02434
40	03/10/2014	8528,56	-0,02721	2983,53	-0,03604	1572,14	-0,03758
41	10/10/2014	8235,83	-0,03432	3028,72	0,01515	1568,71	-0,00218
42	17/10/2014	8337,13	0,01230	3127,43	0,03259	1612,39	0,02784
43	24/10/2014	8602,51	0,03183	3154,38	0,00862	1620,3	0,00491
44	31/10/2014	8648,64	0,00536	3181,44	0,00858	1624,36	0,00251
45	07/11/2014	8739,44	0,01050	3145,59	-0,01127	1580,84	-0,02679
46	14/11/2014	8638,62	-0,01154	3234,88	0,02839	1617,03	0,02289
47	21/11/2014	8825,91	0,02168	3309,4	0,02304	1656,22	0,02424
48	28/11/2014	8961,1	0,01532	3363,77	0,01643	1665,54	0,00563
49	05/12/2014	9090,85	0,01448	3429,22	0,01946	1696,53	0,01861
50	12/12/2014	9225,93	0,01486	3446,47	0,00503	1687,38	-0,00539
51	19/12/2014	9276,88	0,00552	3428,42	-0,00524	1681,14	-0,00370
52	24/12/2014	9262,1	-0,00159	3445,24	0,00491	1695,5	0,00854

Lampiran 5.1 BI rate Tahunan, Mingguan, Akumulasi *Return Risk Free* dan Rata-rata *Return Risk Free* pada tahun 2012, 2013 dan 2014

2012			
No	Tanggal	BI Rate/ Tahun	BI Rate Mingguan
1	06/01/2012	0,06	0,00115
2	13/01/2012	0,06	0,00115
3	20/01/2012	0,06	0,00115
4	27/01/2012	0,06	0,00115
5	03/02/2012	0,06	0,00115
6	10/02/2012	0,0575	0,00111
7	17/02/2012	0,0575	0,00111
8	24/02/2012	0,0575	0,00111
9	02/03/2012	0,0575	0,00111
10	09/03/2012	0,0575	0,00111
11	16/03/2012	0,0575	0,00111
12	22/03/2012	0,0575	0,00111
13	30/03/2012	0,0575	0,00111
14	05/04/2012	0,0575	0,00111
15	13/04/2012	0,0575	0,00111
16	20/04/2012	0,0575	0,00111
17	27/04/2012	0,0575	0,00111
18	04/05/2012	0,0575	0,00111
19	11/05/2012	0,0575	0,00111
20	16/05/2012	0,0575	0,00111
21	25/05/2012	0,0575	0,00111
22	01/06/2012	0,0575	0,00111
23	08/06/2012	0,0575	0,00111
24	15/06/2012	0,0575	0,00111
25	22/06/2012	0,0575	0,00111
26	29/06/2012	0,0575	0,00111

2012			
No	Tanggal	BI Rate/ Tahun	BI Rate Mingguan
27	06/07/2012	0,0575	0,00110577
28	13/07/2012	0,0575	0,00110577
29	20/07/2012	0,0575	0,00110577
30	27/07/2012	0,0575	0,00110577
31	03/08/2012	0,0575	0,00110577
32	10/08/2012	0,0575	0,00110577
33	16/08/2012	0,0575	0,00110577
34	24/08/2012	0,0575	0,00110577
35	31/08/2012	0,0575	0,00110577
36	07/09/2012	0,0575	0,00110577
37	14/09/2012	0,0575	0,00110577
38	21/09/2012	0,0575	0,00110577
39	28/09/2012	0,0575	0,00110577
40	05/10/2012	0,0575	0,00110577
41	12/10/2012	0,0575	0,00110577
42	19/10/2012	0,0575	0,00110577
43	25/10/2012	0,0575	0,00110577
44	02/11/2012	0,0575	0,00110577
45	09/11/2012	0,0575	0,00110577
46	14/11/2012	0,0575	0,00110577
47	23/11/2012	0,0575	0,00110577
48	30/11/2012	0,0575	0,00110577
49	07/12/2012	0,0575	0,00110577
50	14/12/2012	0,0575	0,00110577
51	21/12/2012	0,0575	0,00110577
52	28/12/2012	0,0575	0,00110577
	Akumulasi <i>Return</i> setahun		0,05774038
	Rata-rata <i>Return Risk Free</i>		0,00111039

Lampiran 5.2 BI rate Tahunan, Mingguan, Akumulasi *Return Risk Free* dan Rata-rata *Return Risk Free* pada tahun 2012, 2013 dan 2014

2013			
No	Tanggal	BI Rate/ Tahun	BI Rate Mingguan
1	04/01/2013	0,0575	0,00111
2	11/01/2013	0,0575	0,00111
3	18/01/2013	0,0575	0,00111
4	25/01/2013	0,0575	0,00111
5	01/02/2013	0,0575	0,00111
6	08/02/2013	0,0575	0,00111
7	15/02/2013	0,0575	0,00111
8	22/02/2013	0,0575	0,00111
9	01/03/2013	0,0575	0,00111
10	08/03/2013	0,0575	0,00111
11	15/03/2013	0,0575	0,00111
12	22/03/2013	0,0575	0,00111
13	28/03/2013	0,0575	0,00111
14	05/04/2013	0,0575	0,00111
15	12/04/2013	0,0575	0,00111
16	19/04/2013	0,0575	0,00111
17	26/04/2013	0,0575	0,00111
18	03/05/2013	0,0575	0,00111
19	10/05/2013	0,0575	0,00111
20	17/05/2013	0,06	0,00115
21	24/05/2013	0,06	0,00115
22	31/05/2013	0,06	0,00115
23	07/06/2013	0,06	0,00115
24	14/06/2013	0,06	0,00115
25	21/06/2013	0,06	0,00115
26	28/06/2013	0,06	0,00115

2013			
No	Tanggal	BI Rate/ Tahun	BI Rate Mingguan
27	05/07/2013	0,06	0,00115385
28	12/07/2013	0,065	0,00125
29	19/07/2013	0,065	0,00125
30	26/07/2013	0,065	0,00125
31	02/08/2013	0,065	0,00125
32	12/08/2013	0,065	0,00125
33	16/08/2013	0,065	0,00125
34	23/08/2013	0,065	0,00125
35	30/08/2013	0,07	0,00134615
36	06/09/2013	0,07	0,00134615
37	13/09/2013	0,0725	0,00139423
38	20/09/2013	0,0725	0,00139423
39	27/09/2013	0,0725	0,00139423
40	04/10/2013	0,0725	0,00139423
41	11/10/2013	0,0725	0,00139423
42	18/10/2013	0,0725	0,00139423
43	25/10/2013	0,0725	0,00139423
44	01/11/2013	0,0725	0,00139423
45	08/11/2013	0,0725	0,00139423
46	15/11/2013	0,075	0,00144231
47	22/11/2013	0,075	0,00144231
48	29/11/2013	0,075	0,00144231
49	06/12/2013	0,075	0,00144231
50	13/12/2013	0,075	0,00144231
51	20/12/2013	0,075	0,00144231
52	27/12/2013	0,075	0,00144231
	Akumulasi <i>Return</i> setahun		0,06432692
	Rata-rata <i>Return Risk</i> <i>Free</i>		0,00123706



Lampiran 5.3 BI rate Tahunan, Mingguan, Akumulasi *Return Risk Free* dan Rata-rata *Return Risk Free* pada tahun 2012, 2013 dan 2014

2014			
No	Tanggal	BI Rate/ Tahun	BI Rate Mingguan
1	03/01/2014	0,075	0,00144
2	10/01/2014	0,075	0,00144
3	17/01/2014	0,075	0,00144
4	24/01/2014	0,075	0,00144
5	30/01/2014	0,075	0,00144
6	07/02/2014	0,075	0,00144
7	14/02/2014	0,075	0,00144
8	21/02/2014	0,075	0,00144
9	28/02/2014	0,075	0,00144
10	07/03/2014	0,075	0,00144
11	14/03/2014	0,075	0,00144
12	21/03/2014	0,075	0,00144
13	28/03/2014	0,075	0,00144
14	04/04/2014	0,075	0,00144
15	11/04/2014	0,075	0,00144
16	17/04/2014	0,075	0,00144
17	25/04/2014	0,075	0,00144
18	02/05/2014	0,075	0,00144
19	09/05/2014	0,075	0,00144
20	16/05/2014	0,075	0,00144
21	23/05/2014	0,075	0,00144
22	30/05/2014	0,075	0,00144
23	06/06/2014	0,075	0,00144
24	13/06/2014	0,075	0,00144
25	20/06/2014	0,075	0,00144
26	27/06/2014	0,075	0,00144

2014			
No	Tanggal	BI Rate/ Tahun	BI Rate Mingguan
27	04/07/2014	0,075	0,00144231
28	11/07/2014	0,075	0,00144231
29	18/07/2014	0,075	0,00144231
30	25/07/2014	0,075	0,00144231
31	04/08/2014	0,075	0,00144231
32	08/08/2014	0,075	0,00144231
33	15/08/2014	0,075	0,00144231
34	22/08/2014	0,075	0,00144231
35	29/08/2014	0,075	0,00144231
36	05/09/2014	0,075	0,00144231
37	12/09/2014	0,075	0,00144231
38	19/09/2014	0,075	0,00144231
39	26/09/2014	0,075	0,00144231
40	03/10/2014	0,075	0,00144231
41	10/10/2014	0,075	0,00144231
42	17/10/2014	0,075	0,00144231
43	24/10/2014	0,075	0,00144231
44	31/10/2014	0,075	0,00144231
45	07/11/2014	0,075	0,00144231
46	14/11/2014	0,075	0,00144231
47	21/11/2014	0,0775	0,00149038
48	28/11/2014	0,0775	0,00149038
49	05/12/2014	0,0775	0,00149038
50	12/12/2014	0,0775	0,00149038
51	19/12/2014	0,0775	0,00149038
52	24/12/2014	0,0775	0,00149038
	Akumulasi <i>Return</i> setahun		0,07528846
	Rata-rata <i>Return Risk</i> <i>Free</i>		0,00144786

Lampiran 6.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2012

$\bar{R}_m : 0,0022$

No	Tanggal	IHSG	<i>Return</i> Mingguan
1	06/01/2012	3.869,42	
2	13/01/2012	3.935,33	0,01703
3	20/01/2012	3.986,51	0,01301
4	27/01/2012	3.986,41	-0,00003
5	03/02/2012	4.015,95	0,00741
6	10/02/2012	3.912,39	-0,02579
7	17/02/2012	3.976,54	0,01640
8	24/02/2012	3.894,56	-0,02062
9	02/03/2012	4.004,87	0,02832
10	09/03/2012	3.991,54	-0,00333
11	16/03/2012	4.028,54	0,00927
12	22/03/2012	4.041,56	0,00323
13	30/03/2012	4.121,55	0,01979
14	05/04/2012	4.166,37	0,01087
15	13/04/2012	4.159,28	-0,00170
16	20/04/2012	4.181,37	0,00531
17	27/04/2012	4.163,98	-0,00416
18	04/05/2012	4.216,68	0,01266
19	11/05/2012	4.114,14	-0,02432
20	16/05/2012	3.980,50	-0,03248
21	25/05/2012	3.902,51	-0,01959
22	01/06/2012	3.799,77	-0,02633
23	08/06/2012	3.825,33	0,00673
24	15/06/2012	3.818,11	-0,00189
25	22/06/2012	3.889,52	0,01870
26	29/06/2012	3.955,58	0,01698

No	Tanggal	IHSG	<i>Return</i> Mingguan
27	06/07/2012	4.055,20	0,02518
28	13/07/2012	4.019,67	-0,00876
29	20/07/2012	4.081,20	0,01531
30	27/07/2012	4.084,21	0,00074
31	03/08/2012	4.099,81	0,00382
32	10/08/2012	4.141,56	0,01018
33	16/08/2012	4.160,51	0,00458
34	24/08/2012	4.145,40	-0,00363
35	31/08/2012	4.060,33	-0,02052
36	07/09/2012	4.143,68	0,02053
37	14/09/2012	4.257,00	0,02735
38	21/09/2012	4.244,62	-0,00291
39	28/09/2012	4.262,56	0,00423
40	05/10/2012	4.311,31	0,01144
41	12/10/2012	4.311,39	0,00002
42	19/10/2012	4.331,25	0,00461
43	25/10/2012	4.339,15	0,00182
44	02/11/2012	4.338,89	-0,00006
45	09/11/2012	4.333,64	-0,00121
46	14/11/2012	4.351,28	0,00407
47	23/11/2012	4.348,81	-0,00057
48	30/11/2012	4.276,14	-0,01671
49	07/12/2012	4.290,80	0,00343
50	14/12/2012	4.308,86	0,00421
51	21/12/2012	4.250,21	-0,01361
52	28/12/2012	4.316,69	0,01564

Lampiran 7.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2013

$\bar{R}_m$  : -0,00088

No	Tanggal	IHSG	<i>Return</i> Mingguan
1	04/01/2013	4.410,02	0,02162
2	11/01/2013	4.305,91	-0,02361
3	18/01/2013	4.465,48	0,03706
4	25/01/2013	4.437,60	-0,00624
5	01/02/2013	4.481,63	0,00992
6	08/02/2013	4.491,27	0,00215
7	15/02/2013	4.609,79	0,02639
8	22/02/2013	4.651,12	0,00897
9	01/03/2013	4.811,61	0,03451
10	08/03/2013	4.874,50	0,01307
11	15/03/2013	4.819,32	-0,01132
12	22/03/2013	4.723,16	-0,01995
13	28/03/2013	4.940,99	0,04612
14	05/04/2013	4.926,07	-0,00302
15	12/04/2013	4.937,21	0,00226
16	19/04/2013	4.998,46	0,01241
17	26/04/2013	4.978,51	-0,00399
18	03/05/2013	4.925,48	-0,01065
19	10/05/2013	5.105,94	0,03664
20	17/05/2013	5.145,68	0,00778
21	24/05/2013	5.155,09	0,00183
22	31/05/2013	5.068,63	-0,01677
23	07/06/2013	4.865,32	-0,04011
24	14/06/2013	4.760,74	-0,02149
25	21/06/2013	4.515,37	-0,05154
26	28/06/2013	4.818,90	0,06722

No	Tanggal	IHSG	<i>Return</i> Mingguan
27	05/07/2013	4.602,81	-0,04484
28	12/07/2013	4.633,11	0,00658
29	19/07/2013	4.724,41	0,01971
30	26/07/2013	4.658,87	-0,01387
31	02/08/2013	4.640,78	-0,00388
32	12/08/2013	4.597,78	-0,00927
33	16/08/2013	4.568,65	-0,00634
34	23/08/2013	4.169,83	-0,08729
35	30/08/2013	4.195,09	0,00606
36	06/09/2013	4.072,35	-0,02926
37	13/09/2013	4.375,54	0,07445
38	20/09/2013	4.583,83	0,04760
39	27/09/2013	4.423,72	-0,03493
40	04/10/2013	4.389,35	-0,00777
41	11/10/2013	4.519,91	0,02974
42	18/10/2013	4.546,57	0,00590
43	25/10/2013	4.580,85	0,00754
44	01/11/2013	4.432,59	-0,03237
45	08/11/2013	4.476,72	0,00996
46	15/11/2013	4.335,45	-0,03156
47	22/11/2013	4.317,96	-0,00403
48	29/11/2013	4.256,44	-0,01425
49	06/12/2013	4.180,79	-0,01777
50	13/12/2013	4.174,83	-0,00143
51	20/12/2013	4.195,56	0,00497
52	27/12/2013	4.212,98	0,00415

Lampiran 8.1 Nilai Aktiva Bersih Reksa Dana Saham, IHSG dan *Return*  
Mingguan Reksa Dana Saham, IHSG pada tahun 2014

$\bar{R}_m : 0,0041$

No	Tanggal	IHSG	<i>Return</i> Mingguan
1	03/01/2014	4257,66	0,01061
2	10/01/2014	4254,97	-0,00063
3	17/01/2014	4412,23	0,03696
4	24/01/2014	4437,34	0,00569
5	30/01/2014	4418,76	-0,00419
6	07/02/2014	4466,67	0,01084
7	14/02/2014	4508,04	0,00926
8	21/02/2014	4646,15	0,03064
9	28/02/2014	4620,22	-0,00558
10	07/03/2014	4685,89	0,01421
11	14/03/2014	4878,64	0,04113
12	21/03/2014	4700,21	-0,03657
13	28/03/2014	4768,28	0,01448
14	04/04/2014	4857,94	0,01880
15	11/04/2014	4816,58	-0,00851
16	17/04/2014	4897,05	0,01671
17	25/04/2014	4897,64	0,00012
18	02/05/2014	4838,76	-0,01202
19	09/05/2014	4898,14	0,01227
20	16/05/2014	5031,57	0,02724
21	23/05/2014	4973,06	-0,01163
22	30/05/2014	4893,91	-0,01592
23	06/06/2014	4937,18	0,00884
24	13/06/2014	4926,66	-0,00213
25	20/06/2014	4847,7	-0,01603
26	27/06/2014	4845,13	-0,00053

No	Tanggal	IHSG	<i>Return</i> Mingguan
27	04/07/2014	4905,83	0,01253
28	11/07/2014	5032,6	0,02584
29	18/07/2014	5087,01	0,01081
30	25/07/2014	5088,8	0,00035
31	04/08/2014	5119,25	0,00598
32	08/08/2014	5053,76	-0,01279
33	15/08/2014	5148,96	0,01884
34	22/08/2014	5198,9	0,00970
35	29/08/2014	5136,86	-0,01193
36	05/09/2014	5217,33	0,01567
37	12/09/2014	5143,71	-0,01411
38	19/09/2014	5227,58	0,01631
39	26/09/2014	5132,56	-0,01818
40	03/10/2014	4949,35	-0,03570
41	10/10/2014	4962,96	0,00275
42	17/10/2014	5028,95	0,01330
43	24/10/2014	5073,07	0,00877
44	31/10/2014	5089,55	0,00325
45	07/11/2014	4987,42	-0,02007
46	14/11/2014	5049,49	0,01245
47	21/11/2014	5112,04	0,01239
48	28/11/2014	5149,89	0,00740
49	05/12/2014	5187,99	0,00740
50	12/12/2014	5160,43	-0,00531
51	19/12/2014	5144,62	-0,00306
52	24/12/2014	5166,98	0,00435

Lampiran 9.1 Akumulasi dan rata-rata *return* mingguan Reksa Dana Saham dan *Benchmark* (IHSG) pada tahun 2012, 2013 dan 2014

No	Reksa Dana Saham	2012		2013		2014	
		Akumulasi <i>Return</i>	Rata-rata <i>Return</i> Mingguan	Akumulasi <i>Return</i>	Rata-rata <i>Return</i> Mingguan	Akumulasi <i>Return</i>	Rata-rata <i>Return</i> Mingguan
1	Axa Citradinamis	0,10336	0,00203	-0,00664	-0,00013	0,24316	0,00468
2	Bahana Dana Prima	0,09651	0,00189	-0,08994	-0,00173	0,27230	0,00524
3	BNI AM Dana Berkembang	0,09875	0,00194	-0,15736	-0,00303	0,25499	0,00490
4	BNP Paribas Ekuitas	0,09184	0,00180	-0,04006	-0,00077	0,25517	0,00491
5	BNP Paribas Pesona	0,09965	0,00195	-0,04539	-0,00087	0,25649	0,00493
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,15726	0,00308	0,00381	0,00007	0,22379	0,00430
7	BNP Paribas Solaris	0,19124	0,00375	-0,06965	-0,00134	0,23800	0,00458
8	BNP Infrastruktur Plus	0,14485	0,00284	-0,01813	-0,00035	0,30862	0,00594
9	Rencana Cerdas	0,04530	0,00089	-0,08719	-0,00168	0,29895	0,00575
10	Cipta Syariah Equity	0,13859	0,00272	0,03173	0,00061	0,23186	0,00446
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,05517	0,00108	-0,03172	-0,00061	0,26669	0,00513
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,03777	0,00074	-0,07715	-0,00148	0,31418	0,00604
13	Grow-2-Prosper	0,06059	0,00119	0,19037	0,00366	-0,00283	-0,00005
14	Danareksa Mawar	0,04832	0,00095	-0,00719	-0,00014	0,21788	0,00419
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,12899	0,00253	-0,09619	-0,00185	0,21886	0,00421
16	EMCO Growth Fund	0,08356	0,00164	-0,06061	-0,00117	0,10236	0,00197
17	Makinta Mantap	0,13225	0,00259	0,01129	0,00022	0,11032	0,00212
18	First State Dividend Yield Fund	0,10340	0,00203	-0,03748	-0,00072	0,26482	0,00509
19	First State Indoequity Peka Fund	0,10693	0,00210	-0,02721	-0,00052	0,24864	0,00478
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,08206	0,00161	-0,03470	-0,00067	0,23991	0,00461
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,08538	0,00167	-0,04362	-0,00084	0,21902	0,00421
22	RD Indosurya Equity Fund	0,03730	0,00073	-0,06444	-0,00124	0,15694	0,00302
23	Lautandhana Equity	0,09408	0,00184	-0,05392	-0,00104	0,21740	0,00418
24	Lautandhana Equity Progresif	0,10377	0,00203	0,02672	0,00051	0,29814	0,00573
25	Manulife Dana Saham	0,10594	0,00208	-0,03964	-0,00076	0,22908	0,00441
26	Manulife Saham Andalan	0,08977	0,00176	-0,04106	-0,00079	0,24502	0,00471

Lampiran 9.2 Akumulasi dan rata-rata *return* mingguan Reksa Dana Saham dan *Benchmark* (IHSG) pada tahun 2012, 2013 dan 2014

No	Reksa Dana Saham	2012		2013		2014	
		Akumulasi <i>Return</i>	Rata-rata <i>Return</i> Mingguan	Akumulasi <i>Return</i>	Rata-rata <i>Return</i> Mingguan	Akumulasi <i>Return</i>	Rata-rata <i>Return</i> Mingguan
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,13088	0,00257	-0,01110	-0,00021	0,20829	0,00401
28	Mandiri Investas Atraktif	0,07841	0,00154	-0,10895	-0,00210	0,23834	0,00458
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,06560	0,00129	-0,12061	-0,00232	0,19842	0,00382
30	Mandiri Investa UGM	-0,00020	0,00000	-0,08985	-0,00173	0,25434	0,00489
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,10652	0,00209	-0,00879	-0,00017	0,17616	0,00339
32	Millenium Equity	0,03803	0,00075	0,50810	0,00977	0,10572	0,00203
33	MNC Dana Ekuitas	0,26216	0,00514	-0,03122	-0,00060	0,14653	0,00282
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,03422	0,00067	-0,06532	-0,00126	0,27336	0,00526
35	Panin Dana Maksima	0,08040	0,00158	0,01623	0,00031	0,25057	0,00482
36	Panin Dana Prima	0,10004	0,00196	0,04772	0,00092	0,22304	0,00429
37	PNM Ekuitas Syariah	0,03576	0,00070	-0,05400	-0,00104	0,18262	0,00351
38	Dana Pratama Ekuitas	-0,01468	-0,00029	0,14450	0,00278	0,40970	0,00788
39	Pratama Equity	0,02021	0,00040	0,23431	0,00451	0,36755	0,00707
40	Pratama Saham	0,01677	0,00033	0,17787	0,00342	0,37013	0,00712
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,17949	0,00352	0,07009	0,00135	0,34802	0,00669
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,05968	0,00117	-0,00006	0,00000	0,26165	0,00503
43	Schroder Dana Istimewa	0,06898	0,00135	0,00594	0,00011	0,26006	0,00500
44	Schroder Dana Prestasi	0,08086	0,00159	0,03041	0,00058	0,27234	0,00524
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,02858	0,00056	-0,01406	-0,00027	0,30385	0,00584
46	Schroder Indo Equity Fund	0,05299	0,00104	0,02551	0,00049	0,34038	0,00655
47	Simas Danamas Saham	-0,11715	-0,00230	0,03311	0,00064	0,33032	0,00635
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,23791	0,00466	-0,09144	-0,00176	0,21481	0,00413
49	TRIM Kapital	0,13513	0,00265	-0,09147	-0,00176	0,35606	0,00685
50	TRIM Kapital Plus	0,15532	0,00305	-0,13088	-0,00252	0,29211	0,00562
51	TRIM Syariah Saham	0,15486	0,00304	-0,05006	-0,00096	0,26191	0,00504
	Return Pasar (IHSG)	0,11466	0,00225	-0,00296	-0,00006	0,21099	0,00406

Lampiran 10.1 Standar Deviasi *Return* Reksa Dana Saham dan *Return* Pasar (IHSG) pada tahun 2012, 2013, dan 2014

Rumus :

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (x - \mu)^2}{n - 1}}$$

No	Reksa Dana Saham	Standar Deviasi		
		2012	2013	2014
1	Axa Citradinamis	0,01553	0,03232	0,01927
2	Bahana Dana Prima	0,01614	0,03402	0,01914
3	BNi AM Dana Berkembang	0,01588	0,03256	0,01805
4	BNP Paribas Ekuitas	0,01736	0,03283	0,01818
5	BNP Paribas Pesona	0,01607	0,03197	0,01839
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,01538	0,03132	0,01678
7	BNP Paribas Solaris	0,01558	0,03155	0,01583
8	BNP Infrastruktur Plus	0,01609	0,03139	0,01897
9	Rencana Cerdas	0,01725	0,02944	0,01858
10	Cipta Syariah Equity	0,01454	0,02649	0,01684
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,01469	0,03033	0,01871
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,01513	0,03470	0,01975
13	Grow-2-Prosper	0,01622	0,02573	0,01313
14	Danareksa Mawar	0,01609	0,03310	0,01950
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,01448	0,03477	0,01704
16	EMCO Growth Fund	0,02109	0,03213	0,01855
17	Makinta Mantap	0,02279	0,02860	0,01896
18	First State Dividend Yield Fund	0,01527	0,03136	0,01825
19	First State Indoequity Peka Fund	0,01558	0,03259	0,01890
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,01625	0,03262	0,01893
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,01667	0,03389	0,01687
22	RD Indosurya Equity Fund	0,01573	0,02865	0,01497
23	Lautandhana Equity	0,01644	0,02877	0,01703
24	Lautandhana Equity Progresif	0,01631	0,02905	0,01892
25	Manulife Dana Saham	0,01411	0,02709	0,01813
26	Manulife Saham Andalan	0,01554	0,03262	0,01847

Lampiran 10.2 Standar Deviasi *Return* Reksa Dana Saham dan *Return* Pasar (IHSG) pada tahun 2012, 2013, dan 2014

Rumus :

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (x - \mu)^2}{n - 1}}$$

No	Reksa Dana Saham	Standar Deviasi		
		2012	2013	2014
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,016229	0,029696	0,017988
28	Mandiri Investas Atraktif	0,015142	0,034503	0,019883
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,016256	0,034854	0,017735
30	Mandiri Investa UGM	0,017157	0,035032	0,018174
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,017226	0,027462	0,015335
32	Millenium Equity	0,015005	0,027154	0,015854
33	MNC Dana Ekuitas	0,015756	0,025828	0,012379
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,015251	0,032861	0,019339
35	Panin Dana Maksima	0,013844	0,035786	0,021931
36	Panin Dana Prima	0,014012	0,035115	0,021416
37	PNM Ekuitas Syariah	0,016798	0,027737	0,015182
38	Dana Pratama Ekuitas	0,019754	0,034836	0,022143
39	Pratama Equity	0,021407	0,037071	0,021593
40	Pratama Saham	0,021313	0,036902	0,022992
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,015399	0,030315	0,018789
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,016566	0,034003	0,01953
43	Schroder Dana Istimewa	0,015999	0,032531	0,019071
44	Schroder Dana Prestasi	0,015436	0,030706	0,018984
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,016874	0,032153	0,051944
46	Schroder Indo Equity Fund	0,015757	0,032967	0,05687
47	Simas Danamas Saham	0,022712	0,033488	0,054967
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,016088	0,03048	0,040562
49	TRIM Kapital	0,017126	0,03089	0,058789
50	TRIM Kapital Plus	0,017118	0,032473	0,019821
51	TRIM Syariah Saham	0,019085	0,030145	0,018593
	Return Pasar (IHSG)	0,01434	0,028915	0,015938



Lampiran 11.1 *Beta* ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan *proxy* IHSG pada tahun 2012

Diketahui Varians IHSG ( $\sigma_m^2$ ) = 0,00021

Rumus *Beta* ( $\beta$ ) =

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

No	Reksa Dana Saham	2012	
		Kovarians ( $\sigma_{ij}$ )	<i>Beta</i> (IHSG) ( $\beta$ )
1	Axa Citradinamis	0,00022	1,07562
2	Bahana Dana Prima	0,00023	1,11836
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00023	1,10044
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00025	1,20289
5	BNP Paribas Pesona	0,00023	1,11331
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00022	1,06584
7	BNP Paribas Solaris	0,00022	1,07927
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00023	1,11447
9	Rencana Cerdas	0,00025	1,19529
10	Cipta Syariah Equity	0,00021	1,00755
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00021	1,01799
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00022	1,04846
13	Grow-2-Prosper	0,00023	1,12384
14	Danareksa Mawar	0,00023	1,11487
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00021	1,00281
16	EMCO Growth Fund	0,00030	1,46131
17	Makinta Mantap	0,00033	1,57867
18	First State Dividend Yield Fund	0,00022	1,05789
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00022	1,07966
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00023	1,12581
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00024	1,15518
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00023	1,09002
23	Lautandhana Equity	0,00024	1,13881
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00023	1,12963
25	Manulife Dana Saham	0,00020	0,97786
26	Manulife Saham Andalan	0,00022	1,07659

Lampiran 11.2 *Beta* ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan *proxy* IHSG pada tahun 2012Diketahui Varians IHSG ( $\sigma_m^2$ ) = 0,00021Rumus *Beta* ( $\beta$ ) =

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

No	Reksa Dana Saham	2012	
		Kovarians ( $\sigma_{ij}$ )	<i>Beta</i> (IHSG) ( $\beta$ )
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,00023	1,12433
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00022	1,04899
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00023	1,12622
30	Mandiri Investa UGM	0,00025	1,18858
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00025	1,19337
32	Millenium Equity	0,00022	1,03952
33	MNC Dana Ekuitas	0,00023	1,09154
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00022	1,05657
35	Panin Dana Maksima	0,00020	0,95906
36	Panin Dana Prima	0,00020	0,97074
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00024	1,16377
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00028	1,36851
39	Pratama Equity	0,00031	1,48302
40	Pratama Saham	0,00031	1,47655
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00022	1,06683
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00024	1,14763
43	Schroder Dana Istimewa	0,00023	1,10837
44	Schroder Dana Prestasi	0,00022	1,06940
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00024	1,16899
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00023	1,09163
47	Simas Danamas Saham	0,00033	1,57346
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00023	1,11452
49	TRIM Kapital	0,00025	1,18645
50	TRIM Kapital Plus	0,00025	1,18591
51	TRIM Syariah Saham	0,00027	1,32217
	Return Pasar (IHSG)	0,00021	1,00000

Lampiran 11.3 *Beta* ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan *proxy* IHSG pada tahun 2013

Diketahui Varians IHSG ( $\sigma_m^2$ ) = 0,00084

Rumus *Beta* ( $\beta$ ) =

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

No	Reksa Dana Saham	2013	
		Kovarians ( $\sigma_{ij}$ )	<i>Beta</i> (IHSG) ( $\beta$ )
1	Axa Citradinamis	0,00093	1,10687
2	Bahana Dana Prima	0,00098	1,16510
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00094	1,11526
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00095	1,12436
5	BNP Paribas Pesona	0,00092	1,09498
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00091	1,07265
7	BNP Paribas Solaris	0,00091	1,08045
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00091	1,07495
9	Rencana Cerdas	0,00085	1,00838
10	Cipta Syariah Equity	0,00077	0,90737
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00088	1,03892
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00100	1,18831
13	Grow-2-Prosper	0,00074	0,88133
14	Danareksa Mawar	0,00096	1,13379
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00101	1,19069
16	EMCO Growth Fund	0,00093	1,10044
17	Makinta Mantap	0,00083	0,97957
18	First State Dividend Yield Fund	0,00091	1,07421
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00094	1,11608
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00094	1,11724
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00098	1,16086
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00083	0,98135
23	Lautandhana Equity	0,00083	0,98529
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00084	0,99502
25	Manulife Dana Saham	0,00078	0,92795
26	Manulife Saham Andalan	0,00094	1,11722

Lampiran 11.4 *Beta* ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan *proxy* IHSG pada tahun 2013

Diketahui Varians IHSG ( $\sigma_m^2$ ) = 0,00084

Rumus *Beta* ( $\beta$ ) =

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

No	Reksa Dana Saham	2013	
		Kovarians ( $\sigma_{ij}$ )	<i>Beta</i> (IHSG) ( $\beta$ )
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,00086	1,01705
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00100	1,18171
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00101	1,19372
30	Mandiri Investa UGM	0,00101	1,19982
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00079	0,94054
32	Millenium Equity	0,00079	0,92999
33	MNC Dana Ekuitas	0,00075	0,88460
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00095	1,12547
35	Panin Dana Maksima	0,00103	1,22564
36	Panin Dana Prima	0,00102	1,20266
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00080	0,94997
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00101	1,19309
39	Pratama Equity	0,00107	1,26965
40	Pratama Saham	0,00107	1,26387
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00088	1,03827
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00098	1,16458
43	Schroder Dana Istimewa	0,00094	1,11417
44	Schroder Dana Prestasi	0,00089	1,05166
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00093	1,10122
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00095	1,12910
47	Simas Danamas Saham	0,00097	1,14694
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00088	1,04392
49	TRIM Kapital	0,00089	1,05796
50	TRIM Kapital Plus	0,00094	1,11217
51	TRIM Syariah Saham	0,00087	1,03243
	Return Pasar (IHSG)	0,00084	1,00000

Lampiran 11.5 *Beta* ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan *proxy* IHSG pada tahun 2014Diketahui Varians IHSG ( $\sigma_m^2$ ) = 0,00025Rumus *Beta* ( $\beta$ ) =

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

No	Reksa Dana Saham	2014	
		Kovarians ( $\sigma_{ij}$ )	<i>Beta</i> (IHSG) ( $\beta$ )
1	Axa Citradinamis	0,00031	1,21605
2	Bahana Dana Prima	0,00030	1,20786
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00029	1,13902
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00029	1,14756
5	BNP Paribas Pesona	0,00029	1,16080
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00027	1,05915
7	BNP Paribas Solaris	0,00025	0,99940
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00030	1,19726
9	Rencana Cerdas	0,00030	1,17264
10	Cipta Syariah Equity	0,00027	1,06276
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00030	1,18117
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00031	1,24666
13	Grow-2-Prosper	0,00021	0,82893
14	Danareksa Mawar	0,00031	1,23109
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00027	1,07528
16	EMCO Growth Fund	0,00030	1,17115
17	Makinta Mantap	0,00030	1,19684
18	First State Dividend Yield Fund	0,00029	1,15209
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00030	1,19271
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00030	1,19481
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00027	1,06467
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00024	0,94486
23	Lautandhana Equity	0,00027	1,07502
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00030	1,19389
25	Manulife Dana Saham	0,00029	1,14416
26	Manulife Saham Andalan	0,00029	1,16589

Lampiran 11.6 *Beta* ( $\beta$ ) Reksa Dana Saham dengan *proxy* IHSG pada tahun 2014

Diketahui Varians IHSG ( $\sigma_m^2$ ) = 0,00025

Rumus *Beta* ( $\beta$ ) =

$$\beta = \frac{\sigma_{ij}}{\sigma_m^2}$$

No	Reksa Dana Saham	2014	
		Kovarians ( $\sigma_{ij}$ )	<i>Beta</i> (IHSG) ( $\beta$ )
27	Maulife Syariah Sektor Amanah	0,00029	1,13538
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00032	1,25496
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00028	1,11940
30	Mandiri Investa UGM	0,00029	1,14711
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00024	0,96795
32	Millenium Equity	0,00025	1,00069
33	MNC Dana Ekuitas	0,00020	0,78132
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00031	1,22063
35	Panin Dana Maksima	0,00035	1,38426
36	Panin Dana Prima	0,00034	1,35174
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00024	0,95826
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00035	1,39762
39	Pratama Equity	0,00034	1,36292
40	Pratama Saham	0,00037	1,45124
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00030	1,18594
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00031	1,23272
43	Schroder Dana Istimewa	0,00030	1,20373
44	Schroder Dana Prestasi	0,00030	1,19823
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00083	3,27863
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00091	3,58956
47	Simas Danamas Saham	0,00088	3,46942
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00065	2,56021
49	TRIM Kapital	0,00094	3,71066
50	TRIM Kapital Plus	0,00032	1,25107
51	TRIM Syariah Saham	0,00030	1,17354
	Return Pasar (IHSG)	0,00025	1,00000

Lampiran 12.1 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2012

Diketahui  $R_f = 0,00110$

Rumus *Sharpe* :

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		Rata-rata Return Mingguan	Standar Deviasi ( $\sigma$ )	<i>Sharpe Ratio</i> (SRD)
1	Axa Citradinamis	0,00203	0,01553	0,05968
2	Bahana Dana Prima	0,00189	0,01614	0,04909
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00194	0,01588	0,05265
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00180	0,01736	0,04036
5	BNP Paribas Pesona	0,00195	0,01607	0,05314
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00308	0,01538	0,12893
7	BNP Paribas Solaris	0,00375	0,01558	0,17009
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00284	0,01609	0,10817
9	Rencana Cerdas	0,00089	0,01725	-0,01227
10	Cipta Syariah Equity	0,00272	0,01454	0,11121
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00108	0,01469	-0,00124
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00074	0,01513	-0,02375
13	Grow-2-Prosper	0,00119	0,01622	0,00542
14	Danareksa Mawar	0,00095	0,01609	-0,00948
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00253	0,01448	0,09873
16	EMCO Growth Fund	0,00164	0,02109	0,02552
17	Makinta Mantap	0,00259	0,02279	0,06553
18	First State Dividend Yield Fund	0,00203	0,01527	0,06074
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00210	0,01558	0,06396
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00161	0,01625	0,03132
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00167	0,01667	0,03443
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00073	0,01573	-0,02343
23	Lautandhana Equity	0,00184	0,01644	0,04530
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00203	0,01631	0,05733
25	Manulife Dana Saham	0,00208	0,01411	0,06924
26	Manulife Saham Andalan	0,00176	0,01554	0,04249

Lampiran 12.2 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2012

Diketahui  $R_f = 0,00110$

Rumus *Sharpe* :

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		Rata-rata Return Mingguan	Standar Deviasi ( $\sigma$ )	<i>Sharpe Ratio</i> (SRD)
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,00257	0,01623	0,09034
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00154	0,01514	0,02889
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00129	0,01626	0,01146
30	Mandiri Investa UGM	0,00000	0,01716	-0,06435
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00209	0,01723	0,05739
32	Millenium Equity	0,00075	0,01500	-0,02361
33	MNC Dana Ekuitas	0,00514	0,01576	0,25643
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00067	0,01525	-0,02813
35	Panin Dana Maksima	0,00158	0,01384	0,03442
36	Panin Dana Prima	0,00196	0,01401	0,06148
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00070	0,01680	-0,02374
38	Dana Pratama Ekuitas	-0,00029	0,01975	-0,07025
39	Pratama Equity	0,00040	0,02141	-0,03287
40	Pratama Saham	0,00033	0,02131	-0,03619
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00352	0,01540	0,15711
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00117	0,01657	0,00424
43	Schroder Dana Istimewa	0,00135	0,01600	0,01578
44	Schroder Dana Prestasi	0,00159	0,01544	0,03146
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00056	0,01687	-0,03198
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00104	0,01576	-0,00387
47	Simas Danamas Saham	-0,00230	0,02271	-0,14957
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00466	0,01609	0,22159
49	TRIM Kapital	0,00265	0,01713	0,09049
50	TRIM Kapital Plus	0,00305	0,01712	0,11365
51	TRIM Syariah Saham	0,00304	0,01908	0,10147



Lampiran 12.3 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2013

Diketahui  $R_f = 0,00124$

Rumus *Sharpe* :

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		Rata-rata Return Mingguan	Standar Deviasi ( $\sigma$ )	<i>Sharpe Ratio</i> (SRD)
1	Axa Citradinamis	-0,00013	0,03232	-0,04223
2	Bahana Dana Prima	-0,00173	0,03402	-0,08721
3	BNI AM Dana Berkembang	-0,00303	0,03256	-0,13092
4	BNP Paribas Ekuitas	-0,00077	0,03283	-0,06115
5	BNP Paribas Pesona	-0,00087	0,03197	-0,06600
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00007	0,03132	-0,03716
7	BNP Paribas Solaris	-0,00134	0,03155	-0,08167
8	BNP Infrastruktur Plus	-0,00035	0,03139	-0,05052
9	Rencana Cerdas	-0,00168	0,02944	-0,09896
10	Cipta Syariah Equity	0,00061	0,02649	-0,02366
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	-0,00061	0,03033	-0,06089
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	-0,00148	0,03470	-0,07841
13	Grow-2-Prosper	0,00366	0,02573	0,09420
14	Danareksa Mawar	-0,00014	0,03310	-0,04155
15	Danareksa Mawar Fokus 10	-0,00185	0,03477	-0,08879
16	EMCO Growth Fund	-0,00117	0,03213	-0,07478
17	Makinta Mantap	0,00022	0,02860	-0,03566
18	First State Dividend Yield Fund	-0,00072	0,03136	-0,06242
19	First State Indoequity Peka Fund	-0,00052	0,03259	-0,05402
20	First State Indoequity Sectoral Fund	-0,00067	0,03262	-0,05838
21	First State Indoequity Value Select Fund	-0,00084	0,03389	-0,06125
22	RD Indosurya Equity Fund	-0,00124	0,02865	-0,08642
23	Lautandhana Equity	-0,00104	0,02877	-0,07904
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00051	0,02905	-0,02489
25	Manulife Dana Saham	-0,00076	0,02709	-0,07380
26	Manulife Saham Andalan	-0,00079	0,03262	-0,06213

Lampiran 12.4 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2013

Diketahui  $R_f = 0,00124$

Rumus *Sharpe* :

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		Rata-rata Return Mingguan	Standar Deviasi ( $\sigma$ )	<i>Sharpe Ratio</i> (SRD)
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	-0,00021	0,02970	-0,04885
28	Mandiri Investas Atraktif	-0,00210	0,03450	-0,09658
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	-0,00232	0,03485	-0,10204
30	Mandiri Investa UGM	-0,00173	0,03503	-0,08463
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	-0,00017	0,02746	-0,05120
32	Millenium Equity	0,00977	0,02715	0,31429
33	MNC Dana Ekuitas	-0,00060	0,02583	-0,07114
34	NISP Indeks Saham Progresif	-0,00126	0,03286	-0,07587
35	Panin Dana Maksima	0,00031	0,03579	-0,02584
36	Panin Dana Prima	0,00092	0,03512	-0,00910
37	PNM Ekuitas Syariah	-0,00104	0,02774	-0,08204
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00278	0,03484	0,04426
39	Pratama Equity	0,00451	0,03707	0,08818
40	Pratama Saham	0,00342	0,03690	0,05917
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00135	0,03032	0,00365
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00000	0,03400	-0,03641
43	Schroder Dana Istimewa	0,00011	0,03253	-0,03451
44	Schroder Dana Prestasi	0,00058	0,03071	-0,02124
45	Schroder Dana Prestasi Plus	-0,00027	0,03215	-0,04688
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00049	0,03297	-0,02264
47	Simas Danamas Saham	0,00064	0,03349	-0,01793
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	-0,00176	0,03048	-0,09828
49	TRIM Kapital	-0,00176	0,03089	-0,09699
50	TRIM Kapital Plus	-0,00252	0,03247	-0,11560
51	TRIM Syariah Saham	-0,00096	0,03014	-0,07297

Lampiran 12.5 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2014

Diketahui  $R_f = 0,00145$

Rumus *Sharpe* :

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		Rata-rata Return Mingguan	Standar Deviasi ( $\sigma$ )	Sharpe Ratio (SRD)
1	Axa Citradinamis	0,00468	0,01927	0,16757
2	Bahana Dana Prima	0,00524	0,01914	0,19799
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00490	0,01805	0,19150
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00491	0,01818	0,19027
5	BNP Paribas Pesona	0,00493	0,01839	0,18947
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00430	0,01678	0,17019
7	BNP Paribas Solaris	0,00458	0,01583	0,19762
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00594	0,01897	0,23656
9	Rencana Cerdas	0,00575	0,01858	0,23152
10	Cipta Syariah Equity	0,00446	0,01684	0,17883
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00513	0,01871	0,19669
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00604	0,01975	0,23260
13	Grow-2-Prosper	-0,00005	0,01313	-0,11440
14	Danareksa Mawar	0,00419	0,01950	0,14059
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00421	0,01704	0,16207
16	EMCO Growth Fund	0,00197	0,01855	0,02806
17	Makinta Mantap	0,00212	0,01896	0,03553
18	First State Dividend Yield Fund	0,00509	0,01825	0,19969
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00478	0,01890	0,17642
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00461	0,01893	0,16724
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00421	0,01687	0,16387
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00302	0,01497	0,10489
23	Lautandhana Equity	0,00418	0,01703	0,16046
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00573	0,01892	0,22657
25	Manulife Dana Saham	0,00441	0,01813	0,16316
26	Manulife Saham Andalan	0,00471	0,01847	0,17671

Lampiran 12.6 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Sharpe* pada tahun 2014

Diketahui  $R_f = 0,00145$

Rumus *Sharpe* :

$$S_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\sigma_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		Rata-rata Return Mingguan	Standar Deviasi ( $\sigma$ )	<i>Sharpe Ratio</i> (SRD)
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,00401	0,01799	0,14219
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00458	0,01988	0,15771
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00382	0,01773	0,13352
30	Mandiri Investa UGM	0,00489	0,01817	0,18947
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00339	0,01534	0,12650
32	Millenium Equity	0,00203	0,01585	0,03692
33	MNC Dana Ekuitas	0,00282	0,01238	0,11067
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00526	0,01934	0,19697
35	Panin Dana Maksima	0,00482	0,02193	0,15370
36	Panin Dana Prima	0,00429	0,02142	0,13268
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00351	0,01518	0,13596
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00788	0,02214	0,29043
39	Pratama Equity	0,00707	0,02159	0,26029
40	Pratama Saham	0,00712	0,02299	0,24661
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00669	0,01879	0,27915
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00503	0,01953	0,18351
43	Schroder Dana Istimewa	0,00500	0,01907	0,18632
44	Schroder Dana Prestasi	0,00524	0,01898	0,19961
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00584	0,05194	0,08462
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00655	0,05687	0,08964
47	Simas Danamas Saham	0,00635	0,05497	0,08923
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00413	0,04056	0,06615
49	TRIM Kapital	0,00685	0,05879	0,09185
50	TRIM Kapital Plus	0,00562	0,01982	0,21036
51	TRIM Syariah Saham	0,00504	0,01859	0,19302

Lampiran 13.1 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2012 dengan *proxy* IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00110$

Rumus *Treynor* ( $T_{RD}$ ) :

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Treynor Ratio</i> (TRD)
1	Axa Citradinamis	0,00203	1,07562	0,00086
2	Bahana Dana Prima	0,00189	1,11836	0,00071
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00194	1,10044	0,00076
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00180	1,20289	0,00058
5	BNP Paribas Pesona	0,00195	1,11331	0,00077
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00308	1,06584	0,00186
7	BNP Paribas Solaris	0,00375	1,07927	0,00246
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00284	1,11447	0,00156
9	Rencana Cerdas	0,00089	1,19529	-0,00018
10	Cipta Syariah Equity	0,00272	1,00755	0,00161
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00108	1,01799	-0,00002
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00074	1,04846	-0,00034
13	Grow-2-Prosper	0,00119	1,12384	0,00008
14	Danareksa Mawar	0,00095	1,11487	-0,00014
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00253	1,00281	0,00143
16	EMCO Growth Fund	0,00164	1,46131	0,00037
17	Makinta Mantap	0,00259	1,57867	0,00095
18	First State Dividend Yield Fund	0,00203	1,05789	0,00088
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00210	1,07966	0,00092
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00161	1,12581	0,00045
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00167	1,15518	0,00050
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00073	1,09002	-0,00034
23	Lautandhana Equity	0,00184	1,13881	0,00065
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00203	1,12963	0,00083
25	Manulife Dana Saham	0,00208	0,97786	0,00100
26	Manulife Saham Andalan	0,00176	1,07659	0,00061

Lampiran 13.2 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2012 dengan *proxy* IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00110$

Rumus *Treynor* ( $T_{RD}$ ) :

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Treynor Ratio</i> (TRD)
27	Maulife Syariah Sektorial Amanah	0,00257	1,12433	0,00130
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00154	1,04899	0,00042
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00129	1,12622	0,00017
30	Mandiri Investa UGM	0,00000	1,18858	-0,00093
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00209	1,19337	0,00083
32	Millenium Equity	0,00075	1,03952	-0,00034
33	MNC Dana Ekuitas	0,00514	1,09154	0,00370
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00067	1,05657	-0,00041
35	Panin Dana Maksima	0,00158	0,95906	0,00050
36	Panin Dana Prima	0,00196	0,97074	0,00089
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00070	1,16377	-0,00034
38	Dana Pratama Ekuitas	-0,00029	1,36851	-0,00101
39	Pratama Equity	0,00040	1,48302	-0,00047
40	Pratama Saham	0,00033	1,47655	-0,00052
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00352	1,06683	0,00227
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00117	1,14763	0,00006
43	Schroder Dana Istimewa	0,00135	1,10837	0,00023
44	Schroder Dana Prestasi	0,00159	1,06940	0,00045
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00056	1,16899	-0,00046
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00104	1,09163	-0,00006
47	Simas Danamas Saham	-0,00230	1,57346	-0,00216
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00466	1,11452	0,00320
49	TRIM Kapital	0,00265	1,18645	0,00131
50	TRIM Kapital Plus	0,00305	1,18591	0,00164
51	TRIM Syariah Saham	0,00304	1,32217	0,00146

Lampiran 13.3 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2013 dengan *proxy* IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00124$

Rumus *Treynor* ( $T_{RD}$ ) :

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Treynor Ratio</i> (TRD)
1	Axa Citradinamis	-0,00013	1,10687	-0,00123
2	Bahana Dana Prima	-0,00173	1,16510	-0,00255
3	BNi AM Dana Berkembang	-0,00303	1,11526	-0,00382
4	BNP Paribas Ekuitas	-0,00077	1,12436	-0,00179
5	BNP Paribas Pesona	-0,00087	1,09498	-0,00193
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00007	1,07265	-0,00108
7	BNP Paribas Solaris	-0,00134	1,08045	-0,00238
8	BNP Infrastruktur Plus	-0,00035	1,07495	-0,00148
9	Rencana Cerdas	-0,00168	1,00838	-0,00289
10	Cipta Syariah Equity	0,00061	0,90737	-0,00069
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	-0,00061	1,03892	-0,00178
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	-0,00148	1,18831	-0,00229
13	Grow-2-Prosper	0,00366	0,88133	0,00275
14	Danareksa Mawar	-0,00014	1,13379	-0,00121
15	Danareksa Mawar Fokus 10	-0,00185	1,19069	-0,00259
16	EMCO Growth Fund	-0,00117	1,10044	-0,00218
17	Makinta Mantap	0,00022	0,97957	-0,00104
18	First State Dividend Yield Fund	-0,00072	1,07421	-0,00182
19	First State Indoequity Peka Fund	-0,00052	1,11608	-0,00158
20	First State Indoequity Sectoral Fund	-0,00067	1,11724	-0,00170
21	First State Indoequity Value Select Fund	-0,00084	1,16086	-0,00179
22	RD Indosurya Equity Fund	-0,00124	0,98135	-0,00252
23	Lautandhana Equity	-0,00104	0,98529	-0,00231
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00051	0,99502	-0,00073
25	Manulife Dana Saham	-0,00076	0,92795	-0,00215
26	Manulife Saham Andalan	-0,00079	1,11722	-0,00181

Lampiran 13.4 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2013 dengan *proxy* IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00124$

Rumus *Treynor* ( $T_{RD}$ ) :

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Treynor Ratio</i> (TRD)
27	Maulife Syariah Sektor Amanah	-0,00021	1,01705	-0,00143
28	Mandiri Investas Atraktif	-0,00210	1,18171	-0,00282
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	-0,00232	1,19372	-0,00298
30	Mandiri Investa UGM	-0,00173	1,19982	-0,00247
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	-0,00017	0,94054	-0,00150
32	Millenium Equity	0,00977	0,92999	0,00918
33	MNC Dana Ekuitas	-0,00060	0,88460	-0,00208
34	NISP Indeks Saham Progresif	-0,00126	1,12547	-0,00222
35	Panin Dana Maksima	0,00031	1,22564	-0,00075
36	Panin Dana Prima	0,00092	1,20266	-0,00027
37	PNM Ekuitas Syariah	-0,00104	0,94997	-0,00240
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00278	1,19309	0,00129
39	Pratama Equity	0,00451	1,26965	0,00257
40	Pratama Saham	0,00342	1,26387	0,00173
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00135	1,03827	0,00011
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00000	1,16458	-0,00106
43	Schroder Dana Istimewa	0,00011	1,11417	-0,00101
44	Schroder Dana Prestasi	0,00058	1,05166	-0,00062
45	Schroder Dana Prestasi Plus	-0,00027	1,10122	-0,00137
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00049	1,12910	-0,00066
47	Simas Danamas Saham	0,00064	1,14694	-0,00052
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	-0,00176	1,04392	-0,00287
49	TRIM Kapital	-0,00176	1,05796	-0,00283
50	TRIM Kapital Plus	-0,00252	1,11217	-0,00338
51	TRIM Syariah Saham	-0,00096	1,03243	-0,00213



Lampiran 13.5 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2014 dengan *proxy* IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00145$

Rumus *Treynor* ( $T_{RD}$ ) :

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Treynor Ratio</i> (TRD)
1	Axa Citradinamis	0,00468	1,21605	0,00265
2	Bahana Dana Prima	0,00524	1,20786	0,00314
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00490	1,13902	0,00303
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00491	1,14756	0,00301
5	BNP Paribas Pesona	0,00493	1,16080	0,00300
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00430	1,05915	0,00270
7	BNP Paribas Solaris	0,00458	0,99940	0,00313
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00594	1,19726	0,00375
9	Rencana Cerdas	0,00575	1,17264	0,00367
10	Cipta Syariah Equity	0,00446	1,06276	0,00283
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00513	1,18117	0,00312
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00604	1,24666	0,00369
13	Grow-2-Prosper	-0,00005	0,82893	-0,00181
14	Danareksa Mawar	0,00419	1,23109	0,00223
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00421	1,07528	0,00257
16	EMCO Growth Fund	0,00197	1,17115	0,00044
17	Makinta Mantap	0,00212	1,19684	0,00056
18	First State Dividend Yield Fund	0,00509	1,15209	0,00316
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00478	1,19271	0,00280
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00461	1,19481	0,00265
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00421	1,06467	0,00260
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00302	0,94486	0,00166
23	Lautandhana Equity	0,00418	1,07502	0,00254
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00573	1,19389	0,00359
25	Manulife Dana Saham	0,00441	1,14416	0,00258
26	Manulife Saham Andalan	0,00471	1,16589	0,00280

Lampiran 13.6 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Treynor* pada tahun 2014 dengan *proxy* IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00145$

Rumus *Treynor* ( $T_{RD}$ ) :

$$T_{RD} = \frac{\bar{R}_p - \bar{R}_f}{\beta_p}$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Treynor Ratio</i> (TRD)
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,00401	1,13538	0,00225
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00458	1,25496	0,00250
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00382	1,11940	0,00212
30	Mandiri Investa UGM	0,00489	1,14711	0,00300
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00339	0,96795	0,00200
32	Millenium Equity	0,00203	1,00069	0,00058
33	MNC Dana Ekuitas	0,00282	0,78132	0,00175
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00526	1,22063	0,00312
35	Panin Dana Maksima	0,00482	1,38426	0,00244
36	Panin Dana Prima	0,00429	1,35174	0,00210
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00351	0,95826	0,00215
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00788	1,39762	0,00460
39	Pratama Equity	0,00707	1,36292	0,00412
40	Pratama Saham	0,00712	1,45124	0,00391
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00669	1,18594	0,00442
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00503	1,23272	0,00291
43	Schroder Dana Istimewa	0,00500	1,20373	0,00295
44	Schroder Dana Prestasi	0,00524	1,19823	0,00316
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00584	3,27863	0,00134
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00655	3,58956	0,00142
47	Simas Danamas Saham	0,00635	3,46942	0,00141
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00413	2,56021	0,00105
49	TRIM Kapital	0,00685	3,71066	0,00146
50	TRIM Kapital Plus	0,00562	1,25107	0,00333
51	TRIM Syariah Saham	0,00504	1,17354	0,00306

Lampiran 14.1 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan *Risk-Adjusted Return* dengan metode *Jensen* pada tahun 2012 dengan proxy IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00110$

$R_m = 0,00200$

Rumus *Jensen* ( $J_{RD}$ ) :

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	Jensen Ratio (JRD)
1	Axa Citradinamis	0,00203	1,07562	-0,00012
2	Bahana Dana Prima	0,00189	1,11836	-0,00034
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00194	1,10044	-0,00026
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00180	1,20289	-0,00060
5	BNP Paribas Pesona	0,00195	1,11331	-0,00027
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00308	1,06584	0,00095
7	BNP Paribas Solaris	0,00375	1,07927	0,00159
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00284	1,11447	0,00061
9	Rencana Cerdas	0,00089	1,19529	-0,00150
10	Cipta Syariah Equity	0,00272	1,00755	0,00070
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00108	1,01799	-0,00095
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00074	1,04846	-0,00136
13	Grow-2-Prosper	0,00119	1,12384	-0,00106
14	Danareksa Mawar	0,00095	1,11487	-0,00128
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00253	1,00281	0,00052
16	EMCO Growth Fund	0,00164	1,46131	-0,00128
17	Makinta Mantap	0,00259	1,57867	-0,00056
18	First State Dividend Yield Fund	0,00203	1,05789	-0,00009
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00210	1,07966	-0,00006
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00161	1,12581	-0,00064
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00167	1,15518	-0,00064
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00073	1,09002	-0,00145
23	Lautandhana Equity	0,00184	1,13881	-0,00043
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00203	1,12963	-0,00022
25	Manulife Dana Saham	0,00208	0,97786	0,00012
26	Manulife Saham Andalan	0,00176	1,07659	-0,00039

Lampiran 14.2 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan Risk-Adjusted Return dengan metode Jensen pada tahun 2012 dengan proxy IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00110$

$R_m = 0,00200$

Rumus Jensen ( $J_{RD}$ ) :

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	Jensen Ratio (JRD)
27	Maulife Syariah Sektor Amanah	0,00257	1,12433	0,00032
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00154	1,04899	-0,00056
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00129	1,12622	-0,00097
30	Mandiri Investa UGM	0,00000	1,18858	-0,00238
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00209	1,19337	-0,00030
32	Millenium Equity	0,00075	1,03952	-0,00133
33	MNC Dana Ekuitas	0,00514	1,09154	0,00296
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00067	1,05657	-0,00144
35	Panin Dana Maksima	0,00158	0,95906	-0,00034
36	Panin Dana Prima	0,00196	0,97074	0,00002
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00070	1,16377	-0,00163
38	Dana Pratama Ekuitas	-0,00029	1,36851	-0,00302
39	Pratama Equity	0,00040	1,48302	-0,00257
40	Pratama Saham	0,00033	1,47655	-0,00262
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00352	1,06683	0,00139
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00117	1,14763	-0,00112
43	Schroder Dana Istimewa	0,00135	1,10837	-0,00086
44	Schroder Dana Prestasi	0,00159	1,06940	-0,00055
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00056	1,16899	-0,00178
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00104	1,09163	-0,00114
47	Simas Danamas Saham	-0,00230	1,57346	-0,00544
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00466	1,11452	0,00244
49	TRIM Kapital	0,00265	1,18645	0,00028
50	TRIM Kapital Plus	0,00305	1,18591	0,00067
51	TRIM Syariah Saham	0,00304	1,32217	0,00039

Lampiran 14.3 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan Risk-Adjusted Return dengan metode Jensen pada tahun 2013 dengan proxy IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00124$

$R_m = -0,00088$

Rumus *Jensen* ( $J_{RD}$ ) :

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	<i>Jensen Ratio</i> ( <i>JRD</i> )
1	Axa Citradinamis	-0,00013	1,10687	0,00085
2	Bahana Dana Prima	-0,00173	1,16510	-0,00070
3	BNI AM Dana Berkembang	-0,00303	1,11526	-0,00204
4	BNP Paribas Ekuitas	-0,00077	1,12436	0,00022
5	BNP Paribas Pesona	-0,00087	1,09498	0,00009
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00007	1,07265	0,00102
7	BNP Paribas Solaris	-0,00134	1,08045	-0,00039
8	BNP Infrastruktur Plus	-0,00035	1,07495	0,00060
9	Rencana Cerdas	-0,00168	1,00838	-0,00079
10	Cipta Syariah Equity	0,00061	0,90737	0,00141
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	-0,00061	1,03892	0,00030
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	-0,00148	1,18831	-0,00044
13	Grow-2-Prosper	0,00366	0,88133	0,00444
14	Danareksa Mawar	-0,00014	1,13379	0,00086
15	Danareksa Mawar Fokus 10	-0,00185	1,19069	-0,00080
16	EMCO Growth Fund	-0,00117	1,10044	-0,00020
17	Makinta Mantap	0,00022	0,97957	0,00108
18	First State Dividend Yield Fund	-0,00072	1,07421	0,00022
19	First State Indoequity Peka Fund	-0,00052	1,11608	0,00046
20	First State Indoequity Sectoral Fund	-0,00067	1,11724	0,00032
21	First State Indoequity Value Select Fund	-0,00084	1,16086	0,00018
22	RD Indosurya Equity Fund	-0,00124	0,98135	-0,00038
23	Lautandhana Equity	-0,00104	0,98529	-0,00017
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00051	0,99502	0,00139
25	Manulife Dana Saham	-0,00076	0,92795	0,00005
26	Manulife Saham Andalan	-0,00079	1,11722	0,00019

Lampiran 14.4 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan Risk-Adjusted Return dengan metode Jensen pada tahun 2013 dengan proxy IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00124$

$R_m = -0,00088$

Rumus *Jensen* ( $J_{RD}$ ) :

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	Jensen Ratio (JRD)
27	Maulife Syariah Sektor Amanah	-0,00021	1,01705	0,00068
28	Mandiri Investas Atraktif	-0,00210	1,18171	-0,00106
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	-0,00232	1,19372	-0,00127
30	Mandiri Investa UGM	-0,00173	1,19982	-0,00067
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	-0,00017	0,94054	0,00066
32	Millenium Equity	0,00977	0,92999	0,01059
33	MNC Dana Ekuitas	-0,00060	0,88460	0,00018
34	NISP Indeks Saham Progresif	-0,00126	1,12547	-0,00027
35	Panin Dana Maksima	0,00031	1,22564	0,00139
36	Panin Dana Prima	0,00092	1,20266	0,00198
37	PNM Ekuitas Syariah	-0,00104	0,94997	-0,00020
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00278	1,19309	0,00383
39	Pratama Equity	0,00451	1,26965	0,00562
40	Pratama Saham	0,00342	1,26387	0,00453
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00135	1,03827	0,00226
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00000	1,16458	0,00102
43	Schroder Dana Istimewa	0,00011	1,11417	0,00109
44	Schroder Dana Prestasi	0,00058	1,05166	0,00151
45	Schroder Dana Prestasi Plus	-0,00027	1,10122	0,00070
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00049	1,12910	0,00148
47	Simas Danamas Saham	0,00064	1,14694	0,00165
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	-0,00176	1,04392	-0,00084
49	TRIM Kapital	-0,00176	1,05796	-0,00083
50	TRIM Kapital Plus	-0,00252	1,11217	-0,00154
51	TRIM Syariah Saham	-0,00096	1,03243	-0,00005

Lampiran 14.5 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan Risk-Adjusted Return dengan metode Jensen pada tahun 2014 dengan proxy IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00145$

$R_m = 0,00406$

Rumus *Jensen* ( $J_{RD}$ ) :

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	Jensen Ratio (JRD)
1	Axa Citradinamis	0,00468	1,21605	-0,00026
2	Bahana Dana Prima	0,00524	1,20786	0,00033
3	BNI AM Dana Berkembang	0,00490	1,13902	0,00028
4	BNP Paribas Ekuitas	0,00491	1,14756	0,00025
5	BNP Paribas Pesona	0,00493	1,16080	0,00022
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,00430	1,05915	0,000004
7	BNP Paribas Solaris	0,00458	0,99940	0,00052
8	BNP Infrastruktur Plus	0,00594	1,19726	0,00107
9	Rencana Cerdas	0,00575	1,17264	0,00099
10	Cipta Syariah Equity	0,00446	1,06276	0,00014
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,00513	1,18117	0,00033
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,00604	1,24666	0,00098
13	Grow-2-Prosper	-0,00005	0,82893	-0,00342
14	Danareksa Mawar	0,00419	1,23109	-0,00081
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,00421	1,07528	-0,00016
16	EMCO Growth Fund	0,00197	1,17115	-0,00279
17	Makinta Mantap	0,00212	1,19684	-0,00274
18	First State Dividend Yield Fund	0,00509	1,15209	0,00042
19	First State Indoequity Peka Fund	0,00478	1,19271	-0,00006
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,00461	1,19481	-0,00024
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,00421	1,06467	-0,00011
22	RD Indosurya Equity Fund	0,00302	0,94486	-0,00082
23	Lautandhana Equity	0,00418	1,07502	-0,00018
24	Lautandhana Equity Progresif	0,00573	1,19389	0,00089
25	Manulife Dana Saham	0,00441	1,14416	-0,00024
26	Manulife Saham Andalan	0,00471	1,16589	-0,00002

Lampiran 14.6 Kinerja Reksa Dana Saham menggunakan Risk-Adjusted Return dengan metode Jensen pada tahun 2014 dengan proxy IHSG

Diketahui  $R_f = 0,00145$

$R_m = 0,00406$

Rumus *Jensen* ( $J_{RD}$ ) :

$$\alpha = (\bar{R}_p - \bar{R}_f) - \beta_p(\bar{R}_m - \bar{R}_f)$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		Rata-rata Return Mingguan	Beta ( $\beta$ )	Jensen Ratio (JRD)
27	Maulife Syariah Sektor Amanah	0,00401	1,13538	-0,00060
28	Mandiri Investas Atraktif	0,00458	1,25496	-0,00051
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,00382	1,11940	-0,00073
30	Mandiri Investa UGM	0,00489	1,14711	0,00023
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,00339	0,96795	-0,00054
32	Millenium Equity	0,00203	1,00069	-0,00203
33	MNC Dana Ekuitas	0,00282	0,78132	-0,00035
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,00526	1,22063	0,00030
35	Panin Dana Maksima	0,00482	1,38426	-0,00080
36	Panin Dana Prima	0,00429	1,35174	-0,00120
37	PNM Ekuitas Syariah	0,00351	0,95826	-0,00038
38	Dana Pratama Ekuitas	0,00788	1,39762	0,00220
39	Pratama Equity	0,00707	1,36292	0,00153
40	Pratama Saham	0,00712	1,45124	0,00123
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,00669	1,18594	0,00188
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,00503	1,23272	0,00003
43	Schroder Dana Istimewa	0,00500	1,20373	0,00011
44	Schroder Dana Prestasi	0,00524	1,19823	0,00037
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,00584	3,27863	-0,00747
46	Schroder Indo Equity Fund	0,00655	3,58956	-0,00803
47	Simas Danamas Saham	0,00635	3,46942	-0,00773
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,00413	2,56021	-0,00626
49	TRIM Kapital	0,00685	3,71066	-0,00822
50	TRIM Kapital Plus	0,00562	1,25107	0,00054
51	TRIM Syariah Saham	0,00504	1,17354	0,00027



Lampiran 15.1 Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark* pada tahun 2012

Rumus Kinerja Reksa Dana :

$$R_{RD} = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		NAB <sub>t</sub>	NAB <sub>t-1</sub>	Kinerja
1	Axa Citradinamis	3909,38	3547,27	0,10208
2	Bahana Dana Prima	13094,75	11969,11	0,09405
3	BNi AM Dana Berkembang	2297,56	2094,83	0,09678
4	BNP Paribas Ekuitas	15240,34	14010,06	0,08781
5	BNP Paribas Pesona	2461,02	2143,44	0,14816
6	BNP Paribas Pesona Amanah	21313,88	19418,75	0,09759
7	BNP Paribas Solaris	2116,16	1819,21	0,16323
8	BNP Infrastruktur Plus	1990,22	1654,17	0,20315
9	Rencana Cerdas	11013,39	10604,7	0,03854
10	Cipta Syariah Equity	1720,19	1505,82	0,14236
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	1430,1	1360,75	0,05096
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	2898,12	2806,91	0,03249
13	Grow-2-Prosper	2132,92	2021	0,05538
14	Danareksa Mawar	7301,02	7000,37	0,04295
15	Danareksa Mawar Fokus 10	1434,7	1267,88	0,13157
16	EMCO Growth Fund	1258,06	1170,3	0,07499
17	Makinta Mantap	6165,22	5473,47	0,12638
18	First State Dividend Yield Fund	3538,04	3209,43	0,10239
19	First State Indoequity Peka Fund	1489,72	1346,93	0,10601
20	First State Indoequity Sectoral Fund	4715,35	4373	0,07829
21	First State Indoequity Value Select Fund	1424,5	1317,16	0,08149
22	RD Indosurya Equity Fund	1402,47	1359,53	0,03158
23	Lautandhana Equity	1597,72	1464,22	0,09117
24	Lautandhana Equity Progresif	772,57	701,14	0,10188
25	Manulife Dana Saham	10198,02	9219,89	0,10609
26	Manulife Saham Andalan	1653,82	1521,12	0,08724

Lampiran 15.2 Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark* pada tahun 2012

Rumus Kinerja Reksa Dana :

$$R_{RD} = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

No	Reksa Dana Saham	2012		
		NAB <sub>t</sub>	NAB <sub>t-1</sub>	Kinerja
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	3215,64	2840,24	0,13217
28	Mandiri Investas Atraktif	3924,96	3650,06	0,07531
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	1281,67	1208,32	0,06070
30	Mandiri Investa UGM	2151,05	2167,41	-0,00755
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	2895,75	2622,8	0,10407
32	Millenium Equity	1723,3	1668,41	0,03290
33	MNC Dana Ekuitas	3237,83	2508,25	0,29087
34	NISP Indeks Saham Progresif	1624,13	1578,66	0,02880
35	Panin Dana Maksima	58504,54	54249	0,07844
36	Panin Dana Prima	2762,97	2512,48	0,09970
37	PNM Ekuitas Syariah	1496,09	1453,79	0,02910
38	Dana Pratama Ekuitas	5402,1	5536,4	-0,02426
39	Pratama Equity	1272,51	1261,52	0,00871
40	Pratama Saham	3616,76	3597,89	0,00524
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	1071,17	900,79	0,18915
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	1473,02	1397,29	0,05420
43	Schroder Dana Istimewa	5374,48	5048,78	0,06451
44	Schroder Dana Prestasi	25072,3	23264,53	0,07770
45	Schroder Dana Prestasi Plus	21998,29	21532,52	0,02163
46	Schroder Indo Equity Fund	1635,96	1561,25	0,04785
47	Simas Danamas Saham	1345,79	1533,06	-0,12215
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	3273,41	2598,52	0,25972
49	TRIM Kapital	7941,88	6990,5	0,13610
50	TRIM Kapital Plus	3046,05	2627,71	0,15920
51	TRIM Syariah Saham	1417,63	1225,74	0,15655

Lampiran 15.3 Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark* pada tahun 2013

Rumus Kinerja Reksa Dana :

$$R_{RD} = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		NAB <sub>t</sub>	NAB <sub>t-1</sub>	Kinerja
1	Axa Citradinamis	3781,48	3984,77	-0,05102
2	Bahana Dana Prima	11613,12	13435,43	-0,13563
3	BNI AM Dana Berkembang	1909,56	2367,31	-0,19336
4	BNP Paribas Ekuitas	14243,86	15599,35	-0,08689
5	BNP Paribas Pesona	2356,99	2520,51	-0,06488
6	BNP Paribas Pesona Amanah	19839,58	21717,49	-0,08647
7	BNP Paribas Solaris	2071,20	2164,21	-0,04298
8	BNP Infrastruktur Plus	1808,57	2045,85	-0,11598
9	Rencana Cerdas	9870,31	11256,00	-0,12311
10	Cipta Syariah Equity	1744,19	1766,89	-0,01285
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	1352,99	1456,19	-0,07087
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	2600,43	2920,54	-0,10961
13	Grow-2-Prosper	2536,57	2172,24	0,16772
14	Danareksa Mawar	7047,12	7478,94	-0,05774
15	Danareksa Mawar Fokus 10	1262,87	1468,74	-0,14017
16	EMCO Growth Fund	1152,98	1302,33	-0,11468
17	Makinta Mantap	6106,01	6406,68	-0,04693
18	First State Dividend Yield Fund	3323,66	3603,1	-0,07756
19	First State Indoequity Peka Fund	1411,02	1516,11	-0,06932
20	First State Indoequity Sectoral Fund	4432,73	4814,37	-0,07927
21	First State Indoequity Value Select Fund	1324,43	1450,69	-0,08703
22	RD Indosurya Equity Fund	1287,56	1430,26	-0,09977
23	Lautandhana Equity	1481,73	1612,26	-0,08096
24	Lautandhana Equity Progresif	776,38	780,09	-0,00476
25	Manulife Dana Saham	9617,86	10345,71	-0,07035
26	Manulife Saham Andalan	1544,45	1678,42	-0,07982

Lampiran 15.4 Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark* pada tahun 2013

Rumus Kinerja Reksa Dana :

$$R_{RD} = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

No	Reksa Dana Saham	2013		
		NAB <sub>t</sub>	NAB <sub>t-1</sub>	Kinerja
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	3109,12	3287,67	-0,05431
28	Mandiri Investas Atraktif	3412,48	3983,45	-0,14334
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	1100,51	1301,08	-0,15416
30	Mandiri Investa UGM	1904,04	2192,03	-0,13138
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	2815,46	2988,53	-0,05791
32	Millenium Equity	2805,67	1772,97	0,58247
33	MNC Dana Ekuitas	3085,19	3306,5	-0,06693
34	NISP Indeks Saham Progresif	1479,82	1658,38	-0,10767
35	Panin Dana Maksima	57555,77	59476,06	-0,03229
36	Panin Dana Prima	2805,38	2816,48	-0,00394
37	PNM Ekuitas Syariah	1389,62	1536,26	-0,09545
38	Dana Pratama Ekuitas	6049,8	5652,68	0,07025
39	Pratama Equity	1552,17	1340,1	0,15825
40	Pratama Saham	4171,42	3804,77	0,09637
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	1122,32	1091,23	0,02849
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	1425,74	1499,99	-0,04950
43	Schroder Dana Istimewa	5261,89	5460,07	-0,03630
44	Schroder Dana Prestasi	25229,16	25522,48	-0,01149
45	Schroder Dana Prestasi Plus	21125,91	22466,81	-0,05968
46	Schroder Indo Equity Fund	1632,15	1668,14	-0,02157
47	Simas Danamas Saham	1351,18	1416,55	-0,04615
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	2916,26	3327,75	-0,12365
49	TRIM Kapital	7071,96	7934,49	-0,10871
50	TRIM Kapital Plus	2600,36	3051,55	-0,14786
51	TRIM Syariah Saham	1317,15	1425,32	-0,07589

Lampiran 15.5 Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark* pada tahun 2014

Rumus Kinerja Reksa Dana :

$$R_{RD} = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		NAB <sub>t</sub>	NAB <sub>t-1</sub>	Kinerja
1	Axa Citradinamis	4774,56	3829,94	0,24664
2	Bahana Dana Prima	15096,76	11729,1	0,28712
3	BNI AM Dana Berkembang	2442,45	1934,54	0,26255
4	BNP Paribas Ekuitas	18219,66	14395,04	0,26569
5	BNP Paribas Pesona	3177,27	2371,23	0,33992
6	BNP Paribas Pesona Amanah	25409,15	20078,24	0,26551
7	BNP Paribas Solaris	2571,28	2095,6	0,22699
8	BNP Infrastruktur Plus	2279,03	1825,72	0,24829
9	Rencana Cerdas	13182,89	9906,88	0,33068
10	Cipta Syariah Equity	2182,49	1745,28	0,25051
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	1749,69	1365,41	0,28144
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	3522,03	2630,3	0,33902
13	Grow-2-Prosper	2518,32	2521,88	-0,00141
14	Danareksa Mawar	8675,97	7116,7	0,21910
15	Danareksa Mawar Fokus 10	1559,58	1281,37	0,21712
16	EMCO Growth Fund	1265,86	1160,07	0,09119
17	Makinta Mantap	6755,23	6156,52	0,09725
18	First State Dividend Yield Fund	4292,16	3365,54	0,27533
19	First State Indoequity Peka Fund	1791,95	1432,3	0,25110
20	First State Indoequity Sectoral Fund	5580,53	4486,93	0,24373
21	First State Indoequity Value Select Fund	1636,08	1343,22	0,21803
22	RD Indosurya Equity Fund	1497,43	1303,04	0,14918
23	Lautandhana Equity	1827,2	1493,98	0,22304
24	Lautandhana Equity Progresif	1035,76	786,22	0,31739
25	Manulife Dana Saham	11987,51	9689,77	0,23713
26	Manulife Saham Andalan	1955,15	1550,23	0,26120

Lampiran 15.6 Kinerja Reksa Dana Saham dan *Benchmark* pada tahun 2014

Rumus Kinerja Reksa Dana :

$$R_{RD} = \frac{NAB_t - NAB_{t-1}}{NAB_{t-1}}$$

No	Reksa Dana Saham	2014		
		NAB <sub>t</sub>	NAB <sub>t-1</sub>	Kinerja
27	Maulife Syariah Sektor Amanah	3796,17	3148,23	0,20581
28	Mandiri Investas Atraktif	4285,38	3444,12	0,24426
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	1330,85	1108,31	0,20079
30	Mandiri Investa UGM	2433,47	1921,07	0,26673
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	3336,82	2832	0,17826
32	Millenium Equity	3098,32	2837,78	0,09181
33	MNC Dana Ekuitas	3557,47	3119,75	0,14031
34	NISP Indeks Saham Progresif	1925,37	1497,41	0,28580
35	Panin Dana Maksima	73253,97	57929,85	0,26453
36	Panin Dana Prima	3464,28	2830,83	0,22377
37	PNM Ekuitas Syariah	1652	1388,04	0,19017
38	Dana Pratama Ekuitas	8987,26	6125,2	0,46726
39	Pratama Equity	2212,6	1575,1	0,40474
40	Pratama Saham	5952,17	4217,92	0,41116
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	1573,59	1129,83	0,39277
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	1833,11	1453,73	0,26097
43	Schroder Dana Istimewa	6757,64	5346,11	0,26403
44	Schroder Dana Prestasi	32796,22	25630,6	0,27957
45	Schroder Dana Prestasi Plus	26765,8	26979,4	-0,00792
46	Schroder Indo Equity Fund	2117,85	2140,27	-0,01048
47	Simas Danamas Saham	1744,3	1761,41	-0,00971
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	3468,64	3514,02	-0,01291
49	TRIM Kapital	9262,1	9313,68	-0,00554
50	TRIM Kapital Plus	3445,24	2586,6	0,33196
51	TRIM Syariah Saham	1695,5	1317,47	0,28694

Lampiran 16.1 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja *Benchmark* pada tahun 2012

Diketahui Kinerja IHSG : 0,11559

No	Reksa Dana Saham	2012	
		Kinerja	Status
1	Axa Citradinamis	0,10208	<i>underperform</i>
2	Bahana Dana Prima	0,09405	<i>underperform</i>
3	BNi AM Dana Berkembang	0,09678	<i>underperform</i>
4	BNP Paribas Ekuitas	0,08781	<i>underperform</i>
5	BNP Paribas Pesona	0,14816	<i>outperform</i>
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,09759	<i>underperform</i>
7	BNP Paribas Solaris	0,16323	<i>outperform</i>
8	BNP Infrastruktur Plus	0,20315	<i>outperform</i>
9	Rencana Cerdas	0,03854	<i>underperform</i>
10	Cipta Syariah Equity	0,14236	<i>outperform</i>
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,05096	<i>underperform</i>
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,03249	<i>underperform</i>
13	Grow-2-Prosper	0,05538	<i>underperform</i>
14	Danareksa Mawar	0,04295	<i>underperform</i>
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,13157	<i>outperform</i>
16	EMCO Growth Fund	0,07499	<i>underperform</i>
17	Makinta Mantap	0,12638	<i>outperform</i>
18	First State Dividend Yield Fund	0,10239	<i>underperform</i>
19	First State Indoequity Peka Fund	0,10601	<i>underperform</i>
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,07829	<i>underperform</i>
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,08149	<i>underperform</i>
22	RD Indosurya Equity Fund	0,03158	<i>underperform</i>
23	Lautandhana Equity	0,09117	<i>underperform</i>
24	Lautandhana Equity Progresif	0,10188	<i>underperform</i>
25	Manulife Dana Saham	0,10609	<i>underperform</i>
26	Manulife Saham Andalan	0,08724	<i>underperform</i>

Lampiran 16.2 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja Benchmark  
pada tahun 2012

Diketahui Kinerja IHSG : 0,11559

No	Reksa Dana Saham	2012	
		Kinerja	Status
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,13217	<i>outperform</i>
28	Mandiri Investas Atraktif	0,07531	<i>underperform</i>
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,06070	<i>underperform</i>
30	Mandiri Investa UGM	-0,00755	<i>underperform</i>
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,10407	<i>underperform</i>
32	Millenium Equity	0,03290	<i>underperform</i>
33	MNC Dana Ekuitas	0,29087	<i>outperform</i>
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,02880	<i>underperform</i>
35	Panin Dana Maksima	0,07844	<i>underperform</i>
36	Panin Dana Prima	0,09970	<i>underperform</i>
37	PNM Ekuitas Syariah	0,02910	<i>underperform</i>
38	Dana Pratama Ekuitas	-0,02426	<i>underperform</i>
39	Pratama Equity	0,00871	<i>underperform</i>
40	Pratama Saham	0,00524	<i>underperform</i>
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,18915	<i>outperform</i>
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,05420	<i>underperform</i>
43	Schroder Dana Istimewa	0,06451	<i>underperform</i>
44	Schroder Dana Prestasi	0,07770	<i>underperform</i>
45	Schroder Dana Prestasi Plus	0,02163	<i>underperform</i>
46	Schroder Indo Equity Fund	0,04785	<i>underperform</i>
47	Simas Danamas Saham	-0,12215	<i>underperform</i>
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	0,25972	<i>outperform</i>
49	TRIM Kapital	0,13610	<i>outperform</i>
50	TRIM Kapital Plus	0,15920	<i>outperform</i>
51	TRIM Syariah Saham	0,15655	<i>outperform</i>



Lampiran 16.3 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja Benchmark  
pada tahun 2013

Diketahui Kinerja IHSG : -0,04468

No	Reksa Dana Saham	2013	
		Kinerja	Status
1	Axa Citradinamis	-0,05102	<i>underperform</i>
2	Bahana Dana Prima	-0,13563	<i>underperform</i>
3	BNI AM Dana Berkembang	-0,19336	<i>underperform</i>
4	BNP Paribas Ekuitas	-0,08689	<i>underperform</i>
5	BNP Paribas Pesona	-0,06488	<i>underperform</i>
6	BNP Paribas Pesona Amanah	-0,08647	<i>underperform</i>
7	BNP Paribas Solaris	-0,04298	<i>outperform</i>
8	BNP Infrastruktur Plus	-0,11598	<i>underperform</i>
9	Rencana Cerdas	-0,12311	<i>underperform</i>
10	Cipta Syariah Equity	-0,01285	<i>outperform</i>
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	-0,07087	<i>underperform</i>
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	-0,10961	<i>underperform</i>
13	Grow-2-Prosper	0,16772	<i>outperform</i>
14	Danareksa Mawar	-0,05774	<i>underperform</i>
15	Danareksa Mawar Fokus 10	-0,14017	<i>underperform</i>
16	EMCO Growth Fund	-0,11468	<i>underperform</i>
17	Makinta Mantap	-0,04693	<i>underperform</i>
18	First State Dividend Yield Fund	-0,07756	<i>underperform</i>
19	First State Indoequity Peka Fund	-0,06932	<i>underperform</i>
20	First State Indoequity Sectoral Fund	-0,07927	<i>underperform</i>
21	First State Indoequity Value Select Fund	-0,08703	<i>underperform</i>
22	RD Indosurya Equity Fund	-0,09977	<i>underperform</i>
23	Lautandhana Equity	-0,08096	<i>underperform</i>
24	Lautandhana Equity Progresif	-0,00476	<i>outperform</i>
25	Manulife Dana Saham	-0,07035	<i>underperform</i>
26	Manulife Saham Andalan	-0,07982	<i>underperform</i>

Lampiran 16.4 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja Benchmark  
pada tahun 2013

Diketahui Kinerja IHSG : -0,04468

No	Reksa Dana Saham	2013	
		Kinerja	Status
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	-0,05431	<i>underperform</i>
28	Mandiri Investas Atraktif	-0,14334	<i>underperform</i>
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	-0,15416	<i>underperform</i>
30	Mandiri Investa UGM	-0,13138	<i>underperform</i>
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	-0,05791	<i>underperform</i>
32	Millenium Equity	0,58247	<i>outperform</i>
33	MNC Dana Ekuitas	-0,06693	<i>underperform</i>
34	NISP Indeks Saham Progresif	-0,10767	<i>underperform</i>
35	Panin Dana Maksima	-0,03229	<i>outperform</i>
36	Panin Dana Prima	-0,00394	<i>outperform</i>
37	PNM Ekuitas Syariah	-0,09545	<i>underperform</i>
38	Dana Pratama Ekuitas	0,07025	<i>outperform</i>
39	Pratama Equity	0,15825	<i>outperform</i>
40	Pratama Saham	0,09637	<i>outperform</i>
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,02849	<i>outperform</i>
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	-0,04950	<i>underperform</i>
43	Schroder Dana Istimewa	-0,03630	<i>outperform</i>
44	Schroder Dana Prestasi	-0,01149	<i>outperform</i>
45	Schroder Dana Prestasi Plus	-0,05968	<i>underperform</i>
46	Schroder Indo Equity Fund	-0,02157	<i>outperform</i>
47	Simas Danamas Saham	-0,04615	<i>underperform</i>
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	-0,12365	<i>underperform</i>
49	TRIM Kapital	-0,10871	<i>underperform</i>
50	TRIM Kapital Plus	-0,14786	<i>underperform</i>
51	TRIM Syariah Saham	-0,07589	<i>underperform</i>

Lampiran 16.5 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja Benchmark  
pada tahun 2014

Diketahui Kinerja IHSG : 0,21357

No	Reksa Dana Saham	2014	
		Kinerja	Status
1	Axa Citradinamis	0,24664	<i>outperform</i>
2	Bahana Dana Prima	0,28712	<i>outperform</i>
3	BNi AM Dana Berkembang	0,26255	<i>outperform</i>
4	BNP Paribas Ekuitas	0,26569	<i>outperform</i>
5	BNP Paribas Pesona	0,33992	<i>outperform</i>
6	BNP Paribas Pesona Amanah	0,26551	<i>outperform</i>
7	BNP Paribas Solaris	0,22699	<i>outperform</i>
8	BNP Infrastruktur Plus	0,24829	<i>outperform</i>
9	Rencana Cerdas	0,33068	<i>outperform</i>
10	Cipta Syariah Equity	0,25051	<i>outperform</i>
11	CIMB Islamic Equity Growth Syariah	0,28144	<i>outperform</i>
12	CIMB-Principal Equity Aggressive	0,33902	<i>outperform</i>
13	Grow-2-Prosper	-0,00141	<i>underperform</i>
14	Danareksa Mawar	0,21910	<i>outperform</i>
15	Danareksa Mawar Fokus 10	0,21712	<i>outperform</i>
16	EMCO Growth Fund	0,09119	<i>underperform</i>
17	Makinta Mantap	0,09725	<i>underperform</i>
18	First State Dividend Yield Fund	0,27533	<i>outperform</i>
19	First State Indoequity Peka Fund	0,25110	<i>outperform</i>
20	First State Indoequity Sectoral Fund	0,24373	<i>outperform</i>
21	First State Indoequity Value Select Fund	0,21803	<i>outperform</i>
22	RD Indosurya Equity Fund	0,14918	<i>underperform</i>
23	Lautandhana Equity	0,22304	<i>outperform</i>
24	Lautandhana Equity Progresif	0,31739	<i>outperform</i>
25	Manulife Dana Saham	0,23713	<i>outperform</i>
26	Manulife Saham Andalan	0,26120	<i>outperform</i>

Lampiran 16.6 Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dan Kinerja Benchmark  
pada tahun 2014

Diketahui Kinerja IHSG : 0,21357

No	Reksa Dana Saham	2014	
		Kinerja	Status
27	Maulife Syariah Sektoral Amanah	0,20581	<i>underperform</i>
28	Mandiri Investas Atraktif	0,24426	<i>outperform</i>
29	Mandiri Investa Atraktif Syariah	0,20079	<i>underperform</i>
30	Mandiri Investa UGM	0,26673	<i>outperform</i>
31	Maybank GMT Dana Ekuitas	0,17826	<i>underperform</i>
32	Millenium Equity	0,09181	<i>underperform</i>
33	MNC Dana Ekuitas	0,14031	<i>underperform</i>
34	NISP Indeks Saham Progresif	0,28580	<i>outperform</i>
35	Panin Dana Maksima	0,26453	<i>outperform</i>
36	Panin Dana Prima	0,22377	<i>outperform</i>
37	PNM Ekuitas Syariah	0,19017	<i>underperform</i>
38	Dana Pratama Ekuitas	0,46726	<i>outperform</i>
39	Pratama Equity	0,40474	<i>outperform</i>
40	Pratama Saham	0,41116	<i>outperform</i>
41	OSK Nusadana Alpha Sector Rotation	0,39277	<i>outperform</i>
42	Schroder 90 Plus Equity Fund	0,26097	<i>outperform</i>
43	Schroder Dana Istimewa	0,26403	<i>outperform</i>
44	Schroder Dana Prestasi	0,27957	<i>outperform</i>
45	Schroder Dana Prestasi Plus	-0,00792	<i>underperform</i>
46	Schroder Indo Equity Fund	-0,01048	<i>underperform</i>
47	Simas Danamas Saham	-0,00971	<i>underperform</i>
48	Sailendra Equity Opportunity Fund	-0,01291	<i>underperform</i>
49	TRIM Kapital	-0,00554	<i>underperform</i>
50	TRIM Kapital Plus	0,33196	<i>outperform</i>
51	TRIM Syariah Saham	0,28694	<i>outperform</i>

